Publishing House "ANALITIKA RODIS" (analitikarodis@yandex.ru) http://publishing-vak.ru/

УДК 338.1 **DOI: 10.34670/AR.2025.28.54.044**

Оценка финансовой устойчивости предприятий с помощью методов финансового анализа и многомерной статистики для выявления проблемных предприятий

Целио Светлана Васильевна

Преподаватель кафедры «Бухгалтерский учёт, анализ и аудит»
Севастопольский государственный университет
299053, Российская Федерация, Севастополь, ул. Университетская, 33;
e-mail: svetlana.k@mail.ru

Ручинская Владислава Александровна

Кандидат экономических наук.,
Доцент кафедры «Бухгалтерский учёт, анализ и аудит»
Севастопольский государственный университет
299053, Российская Федерация, Севастополь, ул. Университетская, 33;
e-mail: vlada0601@mail.ru

Личман Светлана Васильевна

Старший преподаватель кафедры «Бухгалтерский учёт, анализ и аудит»
Севастопольский государственный университет
299053, Российская Федерация, Севастополь, ул. Университетская, 33;
e-mail: svet-lich@yandex.ru

Аннотация

Целью исследования является оценка финансовой устойчивости предприятий с помощью методов финансового анализа и многомерной статистики для выявления проблемных зон, что позволит разработать рекомендации по повышению экономической безопасности и долгосрочной конкурентоспособности предприятий. Материалы и методы. В работе использованы методы финансового анализа и многомерной статистики, а также контент-анализ научной литературы для систематизации различных подходов к определению финансовой устойчивости. Основой для исследования послужили научные публикации и данные о деятельности ООО "Агрофирма 'Золотая Балка'". Результаты. Исследование продемонстрировало, что финансовая устойчивость играет ключевую роль в обеспечении экономической безопасности предприятия. Внутренние факторы, включая структуру капитала и профессионализм сотрудников, значительно влияют на финансовую стабильность. Внешние факторы, такие как экономическая и политическая ситуация, также оказывают существенное воздействие. Выводы. Для повышения финансовой устойчивости рекомендуется регулярный мониторинг финансовых показателей и адаптация стратегии управления. Это создаст условия для успешного развития и реализации инвестиционных проектов, укрепляя позиции на рынке и гарантируя высокое качество продукции.

Для цитирования в научных исследованиях

Целио С.В., Ручинская В.А., Личман С.В. Оценка финансовой устойчивости предприятий с помощью методов финансового анализа и многомерной статистики для выявления проблемных предприятий // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2025. Том 15. № 5А. С. 454-461. DOI: 10.34670/AR.2025.28.54.044

Ключевые слова

Финансовая устойчивость, статистика, анализ, экономическая безопасность, проблемы, хозяйственная деятельность.

Введение

Современная экономика, характеризующаяся активным развитием рыночных отношений, подвержена постоянным изменениям, как на геополитическом, так и на экономическом уровне. Эти изменения создают сложную и непредсказуемую среду ведения хозяйственной деятельности, что требует от компаний постоянной адаптации и способности оперативно реагировать на новые вызовы. В таких условиях обеспечение экономической безопасности становится не просто желательным, а жизненно необходимым фактором для успешного функционирования любого предприятия.

Актуальность выбранной темы связана с необходимостью проведения периодических оценок уровня финансовой устойчивости для выявления узких мест в финансовом менеджменте и принятия решений, направленных на эффективное использование ресурсов компании. Периодический мониторинг финансового состояния предприятия позволяет своевременно идентифицировать проблемы, принимать меры для их решения и предотвращать риски, связанные с недостаточной финансовой устойчивостью. Достаточный уровень устойчивости обеспечивает экономическую безопасность и минимизирует риски банкротства.

Финансовая устойчивость предприятия является многогранным понятием, которое разные авторы трактуют по-разному. Сергеев А.Ю. и Сергеева И.А. рассматривают её как способность компании развиваться, сохраняя безопасность, даже в условиях риска, и как идеальное соотношение финансовых ресурсов [Сергеев, Сергеева, 2021]. Родионова В.М. выделяет значимость оборотных средств [Родионова, Федотова, 2022], а Бочаров В.В. [Бочаров, 2020] подчёркивает важность минимизации коммерческих рисков. Другие исследователи, такие как Мельник М.В. [Мельник, 2022] и Гитляровская Л.Т. [Гитляровская, 2024], акцентируют внимание на обеспеченности финансированием и максимизации выгоды. Абрютина М.С. и Грачев А.В. [Абрютина, Грачев, 2020] связывают устойчивость с надёжностью платежеспособности, в то время как Вишневская О.В. [Вишневская, 2024] и Кудрявцева Т.Ю. [Кудрявцева, 2023] обращают внимание на сохранение и улучшение эффективности. Эти подходы помогают понять, что финансовая устойчивость позволяет компании достигать своих целей и адаптироваться к изменениям.

Связи с этим целью исследования является оценка финансовой устойчивости предприятий с использованием финансового анализа и многомерной статистики для выявления проблемных зон.

Новизна исследования обусловлена проведением анализа финансовой устойчивости предприятия "Агрофирма "Золотая Балка" и предложение направлений его оптимизации.

Материалы и методы

В данном исследовании используется анализ подходов различных авторов к определению термина «финансовая устойчивость» предприятия. Основным материалом послужили научные публикации авторов, таких как Сергеев А.Ю., Сергеева И.А., Родионова В.М., Бочаров В.В Мельник М.В., Гитляровская Л.Т., Абрютина М.С., Грачев А.В., Вишневская О.В., Кудрявцева Т.Ю. и Дуболазова Ю.А., предлагающие разнообразные трактовки и аспекты данного понятия.

Исследование проводилось при помощи методов контент-анализа для систематизации различных подходов к определению финансовой устойчивости и выявления общих признаков и различий в понимании этого термина в научной литературе. Применялись также методы классификации факторов, влияющих на финансовую устойчивость, по признакам времени действия, структуры, важности и месту происхождения [Абызова, Рощупкин, 2023].

Вторым этапом исследования стало изучение практического применения определений финансовой устойчивости к анализу состояния конкретных предприятий. В качестве объекта исследования было выбрано предприятие ООО "Агрофирма "Золотая Балка", специализирующееся на выращивании винограда. Оценка проводилась с помощью финансового анализа и методов многомерной статистики для выявления факторов, влияющих на устойчивость данного предприятия.

Для обработки данных использовались статистические методы и программное обеспечение, что позволило провести всестороннюю оценку влияния как внутренних, так и внешних факторов на финансовое состояние предприятия. Полученные количественные и качественные результаты были проанализированы и представлены в таблицах и графиках, демонстрирующих уровни зависимости от внешних источников финансирования и изменений уровня финансовой устойчивости.

Результаты и их обсуждение

Уровень финансовой устойчивости предприятия подвержен изменениям ввиду воздействия ряда факторов, способных оказать влияние на финансовое состояние предприятия. Такие факторы в научной литературе классифицируют по нескольким признакам:

– времени действия (временные, постоянные);
– структуре (сложные, простые);
– важности результата (второстепенные, основные);
– месту возникновения (внутренние, внешние) [Абызова, Рощупкин, 2023].

Наиболее функциональным для управления устойчивостью финансового состояния предприятия, по нашему мнению, является деление факторов по признаку места возникновения, так как именно такая классификация позволяет на основе анализа внешнего воздействия запланировать и провести внутренние изменения, способные нейтрализовать негативное влияние факторов внешней среды.

Внутренними факторами финансовой устойчивости предприятия являются такие факторы как: отрасль функционирования экономического субъекта, ассортимент продукции, структура капитала и имущества предприятия, применяемая предприятием технология производства товаров или оказания услуги пр [Пуртова, 2024].

Степень воздействия упомянутых внутренних факторов в большинстве случаев определяется их непосредственной значимостью. Однако следует учитывать, что

профессионализм сотрудников предприятия, ответственных за управление является не менее важным аспектом. В действительности многие неудачи предприятий связаны именно с ошибками управленческого персонала, возникающими в связи с невозможностью должного учёта изменения факторов внешней и внутренней среды ввиду некомпетентности или недостаточной квалификации менеджеров [Бочаров, 2020].

К внешним факторам можно отнести следующий перечень составляющих: политическая и экономическая ситуация в регионе осуществления деятельности предприятия, уровень технологического прогресса общества в целом, нормы законодательства в сфере работы предприятия, состояние деловых отношений с контрагентами и пр.

При анализе внешних факторов, оказывающих влияние на финансовую устойчивость, важно понимать, что некоторые из внешних факторов не подвергаются прямым изменениям со стороны предприятия, а на какие-то из них компания все-таки может влиять. Так, предприятие путём непосредственной коммуникации с партнерами может оказать большое воздействие на внешние факторы, возникающие в ходе взаимодействия с заинтересованными сторонами, улучшая или ухудшая при этом для себя условия сотрудничества.

Рассмотрим оценку финансовой устойчивости предприятий на примере общества с ограниченной ответственностью "Агрофирма 'Золотая Балка'" с использованием методов финансового анализа и многомерной статистики для выявления проблемных предприятий (табл.1).

Таблица 1 – Влияние факторов на финансовую устойчивость ООО Агрофирма 'Золотая Балка'

Категория факторов	Факторы	Описание
Внутренние факторы	Отрасль функционирования	Сельское хозяйство с акцентом на производство виноградной продукции
	Ассортимент продукции	Производство и продажа различных сортов вин и виноградного сока
	Структура капитала	Основной капитал преимущественно состоит из собственных средств и долгосрочных кредитов
	Технологии производства	Использование современных технологий для повышения урожайности и качества продукции
	Квалификация сотрудников	Профессионализм управленческой команды и рабочих, отвечающих за качество и эффективность
Внешние факторы	Политическая ситуация	Стабильность в регионе и надежность поддержки со стороны государственных программ
	Экономическая ситуация	Влияние макроэкономических показателей, таких как инфляция и процентные ставки
	Технологический прогресс	Уровень доступности и внедрения современных агротехнологий
	Законодательные нормы	Регулирующие законы в области сельского хозяйства и переработки продукции
	Деловые отношения с контрагентами	Качество взаимодействия с поставщиками и покупателями, степень доверия и устойчивость связей
	Экономическая ситуация	Влияние макроэкономических показателей, таких как инфляция и процентные ставки
	Технологический прогресс	Уровень доступности и внедрения современных агротехнологий
	Законодательные нормы	Регулирующие законы в области сельского хозяйства и переработки продукции

Полученные результаты позволяют увидеть, что исследуемая организация характеризуется зависимостью от внешних источников финансирования.

Для комплексной оценки финансовой устойчивости целесообразно использовать обобщенные показатели:

ФУ=1+2КД+КА+1/$К_{З/С}$+КР+КП

Δ=0.167/4.7861=0.0349

Уровень финансовой устойчивости в анализируемой организации повышен на 3.49%.

С помощью статистических методов, оценим зависимость финансовой устойчивости предприятия от, к примеру, коэффициента обеспеченности запасов источниками собственных оборотных средств (рис. 1)

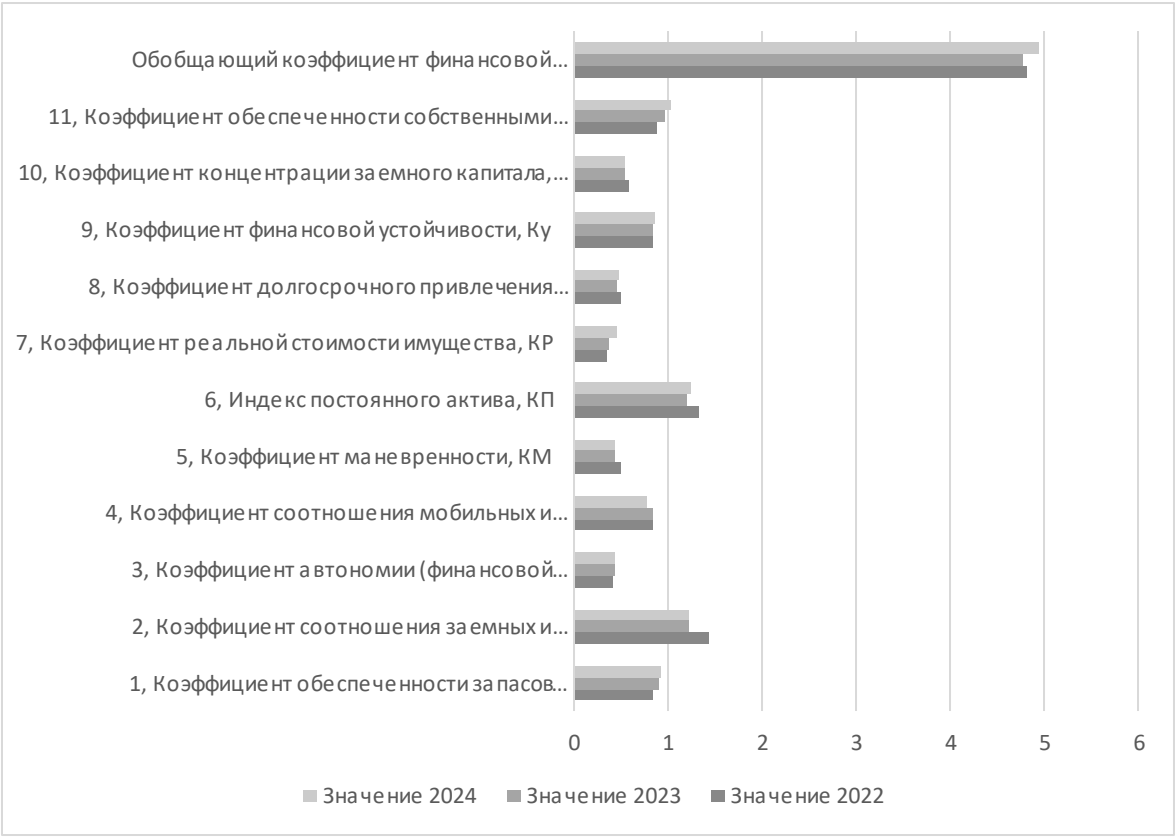

Рисунок 1 – Коэффициенты рыночной финансовой устойчивости предприятия

Достижение финансовой устойчивости предприятием позволяет ему развивать и масштабировать свою хозяйственную деятельность, удерживать и улучшать свои позиции на рынке и поддерживать достаточно высокую степень инвестиционной привлекательности путем принятия оптимальных решений в условиях постоянного воздействия факторов, способных оказать влияние на финансовые результаты компании.

Таким образом, следует отметить, что финансовая устойчивость оказывает непосредственное влияние на экономическую безопасность предприятия, являясь основополагающим аспектом обеспечения финансовой безопасности компании.

Систематическое проведение экономического анализа финансовых показателей предприятия и анализ их динамики –залог формирования базы для принятия решений развития экономического субъекта, которое в свою очередь невозможно без обеспечения экономической

безопасности.

Минимизировать дестабилизирующее влияние прочих внешних факторов предприятие может, используя комплексный экономический анализ этих факторов, который должен включать в себя анализ таких элементов как: отраслевая среда, денежно-финансовый сектор, конкурентная деятельность, поведение потенциальных потребителей. По результатам проведенного анализа необходимо принимать меры снижения потенциально негативного влияния внешних факторов.

Заключение

Проведенный анализ финансовой устойчивости ООО "Агрофирма 'Золотая Балка'" продемонстрировал значимость как внутренних, так и внешних факторов в формировании финансового состояния предприятия. Внутренние факторы, такие как структура капитала, ассортимент продукции и профессионализм сотрудников, играют решающую роль в поддержании финансовой стабильности. Вместе с тем, внешние факторы, включая экономическую и политическую ситуации в регионе, а также правовые нормы, оказывают значительное воздействие на финансовые показатели. В условиях современной экономики, где неопределенность и перемены стали нормой, наличие глубокой внутренней структуры и стратегических партнерств может значительно повысить устойчивость компании.

Для достижения результатов в финансовой устойчивости важно регулярно применять методы финансового анализа и многомерной статистики, которые позволяют выявлять и своевременно реагировать на проблемные зоны. Обеспечение финансовой устойчивости напрямую связано с экономической безопасностью, что делает этот аспект неотъемлемой частью успешной стратегии управления. Результаты исследования показали, что активный мониторинг и адаптация к изменениям не только способствуют сохранению конкурентоспособности, но и создают условия для укрепления рыночных позиций и увеличения инвестиционной привлекательности компании.

Библиография

1. Абрютина М. С., Грачев А. В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учебно-практ. Пособие. М.: Дело и сервис, 2020. 256 с.
2. Абызова Е. В., Рощупкин Е. Ю. Факторы финансовой устойчивости предприятия // Проблемы экономики и менеджмента. 2023. №5 (57).
3. Бочаров В. В. Финансовый анализ. Краткий курс. 2-е изд. Санкт-Петербург: Питер, 2020. 240 с
4. Вишневская О. В. Контроль финансовой устойчивости и текущей ликвидности предприятия по унифицированному графику // Финансовый менеджмент. 2024. №3. С.4-7.
5. Гиляровская Л. Т., Ендовицкая А. В. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций: учеб. Пособие. М.: ЮНИТИ-ДАНА,2024. 159 с.
6. Кудрявцева Т. Ю., Дуболазова Ю. А. Финансовый анализ: учебник для вузов. Москва: Издательство Юрайт, 2023. 167с.
7. Мельник М. В. Экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник для сред. проф. образования. М.: Экономист, 2022. 320с.
8. Пуртова А. Ф. Исследование подходов к определению финансовой устойчивости // Молодой ученый. 2024. №15. С. 200-203.
9. Путилова М. Д. Факторы финансовой устойчивости предприятия // Вестник ЮУрГУ. Серия: Экономика и менеджмент. 2020. №20 (196)
10. Родионова В. М., Федотова Н. А. Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции. М.: Перспектива, 2022. 98 с.
11. Сергеев А. Ю., Сергеева И. А. Финансовая безопасность: учебно-методическое пособие. Пенза: Изд-во Пенз. гос. ун-та, 2021. 124 с.

Assessment of Financial Stability of Enterprises Using Financial Analysis and Multivariate Statistics to Identify Troubled Enterprises

Svetlana V. Tselio

Lecturer,
Department of Accounting, Analysis and Audit,
Sevastopol State University,
299053, 33 Universitetskaya str., Sevastopol, Russian Federation;
e-mail: svetlana.k@mail.ru

Vladislava A. Ruchinskaya

PhD in Economics,
Associate Professor,
Department of Accounting, Analysis and Audit,
Sevastopol State University,
299053, 33 Universitetskaya str., Sevastopol, Russian Federation;
e-mail: vlada0601@mail.ru

Svetlana V. Lichman

Senior Lecturer,
Department of Accounting, Analysis and Audit,
Sevastopol State University,
299053, 33 Universitetskaya str., Sevastopol, Russian Federation;
e-mail: svet-lich@yandex.ru

Abstract

The purpose of the study is to assess the financial stability of enterprises using methods of financial analysis and multivariate statistics to identify problem areas, which will allow developing recommendations for improving economic security and long-term competitiveness of enterprises. Materials and methods. The work uses methods of financial analysis and multivariate statistics, as well as content analysis of scientific literature to systematize various approaches to defining financial stability. The basis for the study was scientific publications and data on the activities of LLC "Agrofirma 'Zolotaya Balka'". Results. The study demonstrated that financial stability plays a key role in ensuring the economic security of an enterprise. Internal factors, including capital structure and professionalism of employees, significantly affect financial stability. External factors, such as economic and political situation, also have a significant impact. Conclusions. To improve financial stability, regular monitoring of financial indicators and adaptation of management strategy are recommended. This will create conditions for successful development and implementation of investment projects, strengthening market positions and guaranteeing high product quality.

For citation

Tselio S.V., Ruchinskaya V.A., Lichman S.V. (2025) Otsenka finansovoy ustoychivosti predpriyatiy s pomoshch'yu metodov finansovogo analiza i mnogomernoy statistiki dlya vyyavleniya problemnykh predpriyatiy [Assessment of Financial Stability of Enterprises Using Financial Analysis and Multivariate Statistics to Identify Troubled Enterprises]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 15 (5A), pp. 454-461. DOI: 10.34670/AR.2025.28.54.044

Keywords

Financial stability, statistics, analysis, economic security, problems, economic activity.

References

1. Abryutina M. S., Grachev A.V. Analiz finansovo-ekonomicheskoj deyatel'nosti predpriyatiya: uchebno-prakt. Posobie. M.: Delo i servis [Analysis of financial and economic activity of the enterprise: educational and practical. The manual. Moscow: Business and Service], 2020. 256 p.
2. Abyzova E. V., Roshchupkin E. Y. Faktory finansovoj ustojchivosti predpriyatiya [Factors of financial stability of the enterprise]. *Problemy ekonomiki i menedzhmenta* [Problems of economics and management]. 2023. No. 5 (57).
3. Bocharov V. V. Finansovyj analiz. Kratkij kurs. 2-e izd. Sankt-Peterburg: Piter [Financial analysis. A short course. 2nd ed. St. Petersburg: Peter], 2020. 240 p.
4. Vishnevskaya O. V. Kontrol' finansovoj ustojchivosti i tekushchej likvidnosti predpriyatiya po unificirovannomu grafiku [Control of financial stability and current liquidity of an enterprise according to a unified schedule]. *Finansovyj menedzhment* [Financial management]. 2024. №3. pp.4-7.
5. Gilyarovskaya L. T., Endovitskaya A.V. Analiz i ocenka finansovoj ustojchivosti kommercheskih organizacij: ucheb. Posobie. M.: YuNITI-DANA [Analysis and assessment of financial stability of commercial organizations: textbook. Manual. Moscow: UNITY-DANA], 2024. 159 p.
6. Kudryavtseva T. Yu., Dubolazova Yu. A. Finansovyj analiz: uchebnik dlya vuzov. Moskva: Izdatel'stvo Yurajt [Financial analysis: textbook for universities. Moscow: Yurait Publishing House], 2023. 167 p.
7. Melnik M. V. Ekonomicheskij analiz finansovo-hozyajstvennoj deyatel'nosti: uchebnik dlya sred. prof. obrazovaniya. M.: Ekonomist [Economic analysis of financial and economic activity: textbook for the average prof. M.: Ekonomist], 2022. 320 p.
8. Purtova A. F. Issledovanie podhodov k opredeleniyu finansovoj ustojchivosti [Research of approaches to the definition of financial stability]. *Molodoj uchenyj* [Young Scientist]. 2024. No. 15. pp. 200-203.
9. Putilova M. D. Faktory finansovoj ustojchivosti predpriyatiya [Factors of financial stability of the enterprise]. *Vestnik YuUrGU. Seriya: Ekonomika i menedzhment* [Bulletin of SUSU. Series: Economics and Management]. 2020. No. 20 (196)
10. Rodionova V. M., Fedotova N. A. Finansovaya ustojchivost' predpriyatiya v usloviyah inflyacii. M.: Perspektiva [Financial stability of the enterprise in conditions of inflation. Moscow: Perspektiva], 2022. 98 p.
11. Sergeev A. Yu., Sergeeva I. A. Finansovaya bezopasnost': uchebno-metodicheskoe posobie. Penza: Izd-vo Penz. gos. un-ta [Financial security: an educational and methodological guide. Penza: Publishing House of Penza State University], 2021. 124 p.