**МЕТОДИКА ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПОСРЕДСТВОМ ПРИМЕНЕНИЯ СКОРИНГОВОЙ МОДЕЛИ**

Миронова Виктория Сергеевна, магистрант

Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого

г. Санкт-Петербург

**Аннотация.** В данной статье представлена методика скорингового анализа финансовой устойчивости промышленного предприятия, где информационной основой стали данные годовой бухгалтерской отчетности. Полученные результаты могут быть использованы инвесторами, кредиторами, для целей составления оценочных суждений об актуальном уровне финансовой устойчивости предприятия.

**Ключевые слова:** бальная методика оценки финансовой устойчивости, скоринговая модель, промышленное предприятие, финансовая устойчивость, финансовые показатели.

На сегодняшний день, существует немало методик определения финансовой устойчивости. Методика с применением скорингового анализа является одной из самых популярных. Впервые была предложена американским экономистом Д. Дюраном вначале 1940-х гг.

Сущность методики заключается в том, чтобы выявить принадлежность организации к одному из 5 классов по степени финансовой устойчивости, для этого производится расчет различных финансовых показателей и присваиваются каждому из них определенные баллы на основе экспертных оценок.

Рациональность выбора скоринговой модели в данном случае определяется [1, с.10].:

- минимальное количество показателей при максимальной информативности;

-информационная база для расчета финансовых показателей скоринговой модели - публичная бухгалтерская отчетность.

Рассмотрим простую скоринговую модель Г.В. Савицкой с тремя балансовыми показателями (таблица 1) [2, с.420].

Таблица 1 - Скоринговая модель с 3 балансовыми показателями

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 1 класс | 2 класс | 3 класс | 4 класс | 5 класс |
| Рентабельность совокупного капитала, % | 30 и выше (50 баллов) | 29.9-20 (49.9-35 баллов) | 19.9-10 (34.9-20 баллов) | 9.9-1 (19.9-5 баллов) | Меньше 1 (0 баллов) |
| Коэффициент текущей ликвидности | 2 и больше (30 баллов) | 1.99-1.7 (29.9-20 баллов) | 1.69-1.4 (19.9-10 баллов) | 1.39-1.1 (9.9-1) | 1 и ниже (0 баллов) |
| Коэффициент финансовой независимости | 0.7 и больше (20 баллов) | 0.69-0.45 (19.9-10 баллов) | 0.44-0.3 (9.9-5 баллов) | 0.29-0.2 (4.9-1 баллов) | Меньше 0.2 (0 баллов) |
| Границы классов | 100 баллов | 99-65 | 64-35 | 34-6 | 0 баллов |

Далее, уже исходя из количества набранных баллов, организацию относят к одному из 5 классов, представленных в таблице 2.

Таблица 2- Скоринговая модель, соотнесение баллов по классам

|  |  |
| --- | --- |
| 1 класс > 100 баллов | Предприятие с хорошей финансовой устойчивостью |
| 2 класс 65-99 баллов | Предприятие имеет небольшой риск неплатежеспособности |
| 3 класс 35-64 баллов | На предприятии есть определенные финансовые проблемы |
| 4 класс 6-34 баллов | Предприятие имеет довольно высокий риск банкротства. Инвесторы рискую потерять вложенные средства |
| 5 класс 0 баллов | Предприятие финансово неустойчиво |

Рассчитав необходимые показатели, определим, к какому классу относится предприятие N (таблица 3).

Таблица 3 – Обобщающая оценка финансовой устойчивости предприятия N

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели устойчивости  финансового состояния | 2017 | | 2018 | |
| фактическое значение | количество баллов | фактическое значение | количество баллов |
| 1 | 5,21 | 10,4 | 5,90 | 10,8 |
| 2 | 2,91 | 30 | 2,85 | 28,5 |
| 3 | 0,46 | 13,3 | 0,49 | 14,1 |
| Итого |  | 53,7 |  | 53,4 |

Так, исходя из представленных результатов, видно что выбранное для исследования предприятие, на основе скоринга получило 53,4 балла на 2018 год, что на 0, 3 меньше, по сравнению с предшествующим годом. Обращаясь к таблице 2, наблюдаем, что предприятие по уровню баллов относится к 3 классу(35-64). Финансовое состояние предприятия можно оценить как удовлетворительное, с нарушением финансовой дисциплины, финансового плана. Имеется слабость отдельных коэффициентов. Угрозы потери средств нет, но выполнение текущих обязательств организацией в срок представляется сомнительным.

**Список использованной литературы**

1. Негашев Е.В. Проблемы логического обоснования методов анализа финансовой устойчивости организации: монография. Москва: Русайнс, 2017

2. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст]: учебник / Г.В. Савицкая. - М. : Новое знание, 2014. - 639с.

3. Центр раскрытия корпоративной информации. [Электронный ресурс]. URL:https://www.e-disclosure.ru

**© В.С.Миронова, 2019**