

Текст статьи 1.

Сун Ида

студент

2 курс магистратуры, Институт

социально-гуманитарного образования

Московский педагогический государственный университет

Россия, г. Москва

**РАСЧЕТ “ФИНАНСОВОЙ ПОДУШКИ БЕЗОПАСНОСТИ”
ДЛЯ РАННЕГО ПРОГНОЗИРОВАНИЯ СОСТОЯНИЯ
ПРЕДПРИЯТИЙ В ПЕРИОД ЭПИДЕМИИ**

Аннотация: Эпидемия коронавируса оказала большое влияние на денежные потоки предприятий. Многие финансовые аналитики говорят об усилении роли платежеспособности предприятий и нехватке средств на операционные расходы. Посредством введения показателя наличия “финансовой подушки безопасности” предприятий правительство КНР планирует контролировать денежный баланс компании. Рассчитав этот показатель, предприятие сможет понять перспективы собственной платежеспособности в период эпидемии, предпринять меры по предотвращению разрыва

цепочек финансирования, а контролирующие органы смогут осуществлять лучший надзор за предприятиями, что позволит своевременно предупреждать наиболее пострадавшие компании и оказывать им необходимую помощь.

Ключевые слова: финансовая аналитика, наличные средства, эпидемия, кредитоспособность, платежеспособность, контроль

Song Yida

student

2 courses of a magistrac, Institute of social art education.

Moscow pedagogical state university

Russia, Moscow

Calculation of the "financial cushion" for early forecasting of the state of enterprises during the epidemic

*Summary:*The coronavirus epidemic has had a major impact on the cash flows of businesses. Many financial analysts talk about the growing role of the solvency of enterprises and the lack of funds for operating expenses. By introducing an indicator of the presence of a "financial cushion" of enterprises, the PRC government plans to control the company's cash balance. By calculating this indicator, the company will be able to understand the prospects of its own solvency during the epidemic, take measures to prevent the rupture of the financing chains, and the

regulatory authorities will be able to exercise better supervision over enterprises, which will allow them to timely warn the most affected companies and provide them with the necessary assistance.

Keywords: financial analytics, cash, epidemic, creditworthiness, solvency, control

Вспышка covid-19 в начале 2020 года привела к прекращению работы многих предприятий и оказала негативное влияние на бизнес. Во-первых, несмотря на прекращение производства и остановку всех рабочих процессов предприятия по-прежнему должны выплачивать сотрудникам заработную плату, а также нести расходы по арендной плате, процентам по банковским кредитам и т.д., что может привести к нехватке средств у предприятий; во-вторых, разрыв или блокировка производственно-сбытовых цепочек в результате эпидемии, привела к тому, что после возобновления работы предприятия сталкиваются с простоем или с недостаточной занятостью по причине недостатка заказов и/или нехватки сырья. Эти проблемы повышают риск неликвидности предприятий. Хотя в настоящее время эпидемия внутри страны в основном находится под контролем, распространение эпидемии за рубежом, ухудшение глобальной экономической ситуации, меры по борьбе с эпидемией и предотвращению ее распространения оказывают значительное давление на бизнес. В данной ситуации создание механизма

предварительного планирования кризисных ситуаций, с которыми могут столкнуться предприятия, целенаправленное принятие мер по подготовке резервного плана действий, имеет позитивное практическое значение как для самого предприятия, так и для правительства.

Таким образом программа по расчету “финансовой подушки безопасности” призвана к ранней диагностике финансового состояния предприятий, которая осуществляется путем расчета оптимальной финансовой подушки безопасности, осуществления контроля за состоянием денежных средств предприятий, что идет на пользу не только частному сектору, но и правительственным учреждениям.

Платежеспособность является самым репрезентативным и важным показателем состояния финансов предприятия в период эпидемии. Во время эпидемии деятельность предприятий оказалась под угрозой. Традиционные показатели финансовой деятельности уже не актуальны, а наиболее важным показателем теперь является способность осуществлять денежные выплаты. К тому же ряд традиционных экономических показателей оказался неэффективным:

1. Итоговые показатели перестали быть актуальны. Существует множество показателей, определяющих финансовый успех

предприятий, в настоящее время наиболее авторитетными являются показатели для количественной оценки финансовых показателей предприятий, которые были представлены Государственным комитетом КНР. При осуществлении комплексной оценки эффективности работы центральных предприятий предлагается рассмотреть четыре основных критерия: прибыль, качество активов, долговые обязательства и экономический рост предприятия, а также 22 финансовых показателя, которые позволяют оценить финансовое положение предприятий во всех его аспектах. В то же время в «Методике оценки эффективности хозяйственной деятельности предприятий центрального подчинения» предлагается изучить возможность расчета стоимости предприятия с помощью таких показателей, как годовая чистая прибыль и добавленная экономическая стоимость. Эти показатели, несомненно, очень эффективны в обычной экономической ситуации, однако во время эпидемии возникают следующие проблемы: во-первых, данные показатели слишком неповоротливы в постоянно меняющейся ситуации; во-вторых, при расчете этих показателей больше внимания уделяется общему состоянию предприятий, а не отдельным конкретным аспектам; в-третьих, больше внимания уделяется долгосрочному развитию предприятий, чем краткосрочным

показателям. Таким образом, традиционные показатели в условиях пандемии оказываются нежизнеспособными.

2. Конкретные показатели также потеряли свою актуальность. Большинство конкретных показателей, по которым проводится анализ финансового состояния предприятий, основываются на методе начисления, например на коэффициенте ликвидности, коэффициенте оперативности и т.д. Но во время эпидемии показатели состояния финансов, основанные на методе начисления, теряют актуальность. Главный показатель в период эпидемии - это платежеспособность, особенно в краткосрочной перспективе. Во время эпидемии все предприятия сталкиваются с нехваткой средств и обязательствами по кредитам, поэтому прогнозирование финансового состояния предприятий с использованием показателей, основанных на методе начисления, может быть неэффективно, а вот показатели движение средств и запасы наличных денег наиболее ясно могут показать, насколько предприятие готово к кризису. Подобные показатели могут наилучшим образом отразить сильные и слабые стороны предприятия в сфере обслуживания долга, а также при выплачивании краткосрочных платежей.

При расчете показателей, в основе которых лежит наличие у предприятия наличных средств, должны учитываться : 1.

Коэффициент отношения текущего капитала предприятия к объему долговых обязательств, рассчитываемый путем деления денежных средств или их эквивалентов на текущие долговые обязательства. Данный показатель призван продемонстрировать способность предприятия погасить текущие долговые обязательства; 2. Соотношение денежных потоков к долговым обязательствам, то есть отношение денежного потока экономической деятельности предприятия к общему объему текущих обязательств. Данный показатель также отражает способность предприятия оплатить текущие долговые обязательства; 3. Соотношение выплаченных долговых обязательств к еще не выплаченным, данный показатель также направлен на выяснение платежеспособности предприятия; 4. Оборот денежных средств, полученный путем деления дохода от продаж на средний баланс денежных средств, что отражает производственные мощности предприятия или рассчитывает время оборота денежных средств в предприятии, этот показатель в основном сосредоточен на повседневной деятельности предприятия.

Ни один из вышеупомянутых показателей, хотя и может отражать способность предприятия обслуживать свой долг наличными средствами, не может отражать способность предприятия поддерживать свои повседневные расходы. В связи с этим оценка

платежеспособности предприятия во время эпидемии представляется трудной задачей.

“Финансовая подушка безопасности” является наиболее подходящим показателем платежеспособности предприятия во время эпидемии по причине особого внимания к запасам наличных средств у предприятий, что отражает наиболее реальную платежеспособность предприятия. По отношению к другим ликвидным активам денежные средства представляют собой средства, которыми в настоящее время располагает предприятие и которые действительно могут быть использованы для покрытия различных расходов. Дебиторская задолженность, которая в обычных условиях может в краткосрочной перспективе стать ликвидным активом, во время эпидемии лишается этого статуса из-за невозможности предсказать возможность выплаты. Товарно-материальные запасы тоже теряют в эффективности, так как из-за эпидемии может стать невозможной поставка товара потребителям, а продажи могут прекратиться, поэтому больше нет смысла полагаться на наличие товарно-материальных запасов. В свою очередь, показатель “финансовой подушки безопасности” может четко отражать платежеспособность предприятия в краткосрочной перспективе, то есть количество дней, в течение которых предприятие может поддерживать работу предприятия. Таким образом, этот показатель,

несомненно, имеет ключевое значение для предприятий во время эпидемии.

Кроме того, показатель “финансовой подушки безопасности” легко поддается пониманию и позволяет быстро рассчитать показатели жизнеспособности предприятия. Данный показатель позволяет четко указать число дней, в течении которых предприятие сможет функционировать, опираясь на запасы наличных денег, что делает эту концепцию понятной даже для не специалиста. Кроме того, расчет финансовой подушки безопасности предприятия производится очень легко.

Роль “финансовой подушки безопасности”:

1. Финансовая подушка безопасности определяет количество дней, в течении которых предприятие может проводить выплаты по обязательствам во время эпидемии, что позволяет руководителям видеть четкую картину финансового состояния предприятия и своевременно разрабатывать решения, касающиеся дальнейшей судьбы их бизнеса.

2. Показатель “финансовой подушки безопасности” можно рассчитывать для разных периодов времени: на год, месяц и даже на дни, расчеты должны проводиться в начале расчетного периода. Ежедневные циклические расчеты, призванные

отражать состояние предприятия по ежедневным сделкам, могут быть использованы как ежедневный индекс цен на акции в операциях с акциями, обновляемый ежедневно для отражения развития предприятия. Этот показатель нужно предоставлять правительству для мониторинга состояния предприятий. Показатель “финансовой подушки безопасности” может помочь правительству определить те предприятия, которые наиболее сильно нуждаются в финансовой помощи со стороны государства.

Список использованной литературы

1. Се Чжихуа и т. д. Финансовый анализ (второе издание) [М]. Пекин: издательство высшего образования, 2009:1 - 247.
2. Чжан Синьминь и др. Анализ финансовой отчетности (третье издание) [М]. Пекин: издательство Народного университета Китая, 2014:1 - 376.
3. Стивен Н. Пейман, Лин Сяочи, Ван Лиян Перевод. Анализ финансовой отчетности и ценообразование на ценные бумаги (версия 3) [М]. Пекин: Пекинский университет издательства, 2013: 1 - 690.
4. Мартин Фридсен, Альварес Л. Джули Перевод. Анализ финансовой отчетности (третье издание) [М]. Пекин: издательство Народного университета Китая, 2010: 1 - 283.
5. Ван Юн Цзюнь, к Янгу, Сюй Ляньму. Анализировать недоразумения и предложения по улучшению финансовой отчетности на основе служебной аттестации [J]. Бухгалтерский ежемесячный журнал, 2014(23):31 - 32.
6. Цзин Синь и др. финансового анализа (третье издание) [М]. Пекин: издательство экономических наук, 2010: 1 - 316.
7. Шанхайская национальная школа бухгалтерского учета. Анализ финансовой отчетности [М.] Пекин: издательство экономических наук, 2012: 1 - 288.

8. Чэнь Жоцин. Метод анализа финансовой отчетности и его улучшение [J]. Ежемесячный бухгалтерский журнал, 2010 (28): 10 - 11.
9. Ли Пин. Анализ краткосрочной платежеспособности предприятия с помощью отчета о движении денежных средств [J]. Сельскохозяйственный учет Китая, 2005(9):28 - 31.
10. Гу Янь. Анализ денежных потоков и способности предприятия к обслуживанию долга и управлению [J]. Экономист, 2001 (12): 188-189.
11. Сунь Лихун. Анализ платежеспособности и платежеспособности отчета о движении денежных средств [J]. Журнал Центрального университета финансов и экономики, 2000 (11): 58 - 62.
12. Го Гуйпин. Финансовый анализ процесса формирования долга предприятия и его платежеспособности [J]. Управление малыми и средними предприятиями и технология (далее Xungping), 2010(3):62 - 63.