

*Каграманова А.Э.
Ставропольский институт кооперации (филиал) БУКЭП
Россия, г. Ставрополь
Миргородская О.А.
Ставропольский институт кооперации (филиал) БУКЭП
Россия, г. Ставрополь
Буланкина Н.Н.
Ставропольский институт кооперации (филиал) БУКЭП
Россия, г. Ставрополь*

КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ДИАГНОСТИКИ ФИНАНСОВОГО ПОТЕНЦИАЛА ОРГАНИЗАЦИИ

В статье исследуются концептуальные основы диагностики финансового потенциала организации как важнейшего элемента системы финансового менеджмента. Рассмотрены теоретические подходы к определению сущности финансового потенциала, его структуры и роли в обеспечении устойчивого развития предприятия. Проанализированы существующие методические подходы к диагностике финансового потенциала, включая интегральные модели, метод экспертных оценок и комбинированные методы.

Финансовый потенциал, финансовая диагностика, интегральная оценка, бизнес-индикаторы, финансовые ресурсы, системный подход, комбинированный метод.

*Kagramanova A.E.
Stavropol Institute of Cooperation (branch) of BUKEP
Russia, Stavropol
Mirgorodskaya O.A.
Stavropol Institute of Cooperation (branch) of BUKEP
Russia, Stavropol
Bulankina N.N.
Stavropol Institute of Cooperation (branch) of BUKEP
Russia, Stavropol*

THE CONCEPTUAL FRAMEWORK FOR DIAGNOSING THE FINANCIAL POTENTIAL OF AN ORGANIZATION

The article examines the conceptual foundations for diagnosing the financial potential of an organization as an essential element of a financial management system. Theoretical approaches to determining the essence of financial potential, its structure and role in ensuring the sustainable development of an enterprise are considered. The existing methodological approaches to the diagnosis of financial potential, including integral models, the method of expert assessments and combined methods, are analyzed.

Keywords: financial potential, financial diagnostics, integrated assessment, business indicators, financial resources, system approach, combined method.

В условиях динамичной трансформации экономической среды, характеризующейся высокой степенью неопределенности и усилением конкурентной борьбы, проблема эффективного использования и развития финансового потенциала организации приобретает особую актуальность. Финансовый потенциал выступает не только как количественная характеристика имеющихся у предприятия финансовых ресурсов, но и как качественная категория, отражающая способность финансовой системы оптимизировать привлечение и использование капитала для достижения стратегических целей развития.

Диагностика финансового потенциала позволяет установить текущее состояние, выявить резервы роста и определить перспективные направления развития предприятия. Несмотря на значительное число работ, посвященных данной проблематике, до настоящего времени не сформировано единого подхода к диагностике финансовой составляющей потенциала предприятия, что обуславливает необходимость дальнейших теоретических и методологических исследований в этой области.

Финансовый потенциал предприятия представляет собой сложную многомерную категорию, входящую в структуру экономического потенциала как его функциональная составляющая [4]. В наиболее общем виде финансовый потенциал характеризует способность предприятия к оптимизации финансовой системы с привлечением и использованием финансовых ресурсов.

Согласно исследованиям, под финансовым потенциалом понимается совокупность капитальных объектов долгосрочного и краткосрочного использования в стоимостном выражении, которыми располагает предприятие, с учетом возможностей и ограничений функционирования в текущей экономической среде. Данное определение акцентирует внимание

на двух аспектах: наличия финансовых ресурсов и условий их реализации в конкретной рыночной ситуации.

Ключевыми бизнес-индикаторами интегрального показателя финансового потенциала предприятия признаются: индикаторы финансового результата; индикаторы платежеспособности; индикаторы обеспечения кредита; индикаторы привлечения инвестиций; индикаторы обеспечения облигациями; индикаторы обеспечения резервов; индикаторы финансовой безопасности; индикаторы рыночной и балансовой стоимости предприятия; индикаторы общего дохода от акций и отдачи от инвестиций; интегральные индикаторы определения угроз банкротства предприятия [3].

Представленная система индикаторов позволяет охватить все существенные аспекты финансового состояния организации и сформировать комплексное представление о ее финансовом потенциале. При этом важным аспектом является учет как статических (наличие ресурсов), так и динамических (способность их эффективного использования) характеристик.

В современной экономической науке сформировались три основных методологических подхода к диагностике финансового потенциала предприятия: метод интегральной (факторной) модели, метод экспертных оценок финансовых коэффициентов и комбинированный метод [2].

Метод интегральной модели предполагает использование системы показателей, включающих ликвидность, платежеспособность, рентабельность активов и собственного капитала, оборачиваемость заемного капитала, стоимость активов предприятия, отношение накопленного дохода к активам. Сущность данного метода заключается в формировании определенных значений, соответствующих прогнозируемым результатам [1]. Ключевое преимущество метода - возможность количественной оценки финансового состояния предприятия и выявления динамики его развития. Негативной особенностью считается недостаточный учет динамики внешних изменений, что позволяет характеризовать данные показатели как преимущественно внутренние.

Метод экспертных оценок рассматривается как субъективный подход, применяемый для показателей, не имеющих численной характеристики. Данный метод позволяет проводить анализ как внутренней, так и внешней среды, что восполняет недостаток предыдущей модели. Однако интегральный метод предоставляет более четкое значение показателя в отличие от экспертных оценок, где каждый эксперт

определяет весомость показателя и производит его оценку, а оценка совокупности всех показателей может не прослеживаться.

Комбинированный метод объединяет преимущества обоих подходов и позволяет наиболее точно оценить финансовый потенциал предприятия с учетом влияния внешних факторов. Положительным свойством данного метода является сочетание диагностики текущей и перспективной деятельности предприятия, внутренней и внешней среды, что создает предпосылки для более эффективного использования и развития потенциала предприятия.

В современных условиях целесообразно применение системного подхода к диагностике финансового потенциала, учитывающего совокупность внутренних и внешних факторов, влияющих на его формирование и реализацию [5].

Внутренние факторы включают состояние структуры капитала предприятия, качество регулирования существующими активами, уровень дебиторской и кредиторской задолженности, уровень финансовой устойчивости, наличие финансовых резервов, качество принятия управленческих решений, дивидендную политику. Внешние факторы представлены наличием доступных и дешевых ресурсов, природными условиями, инфляцией, налоговой политикой, инвестиционным климатом региона.

Важным аспектом диагностики финансового потенциала является применение интегральных показателей, позволяющих получить комплексное представление о финансовой обеспеченности предприятия. Использование частных индикаторов, описывающих отдельные явления, не дает возможности сформировать целостную картину финансового состояния. Интегральные оценки позволяют выявить причины роста или снижения уровня финансового потенциала, оценить перспективы развития и провести межтерриториальные и межотраслевые сопоставления.

Таким образом отмечаем, что финансовый потенциал организации представляет собой интегральную характеристику ее способности привлекать и эффективно использовать финансовые ресурсы для достижения стратегических целей развития с учетом ограничений внутренней и внешней среды. Диагностика финансового потенциала выступает инструментом установления текущего состояния предприятия, выявления резервов роста и определения направлений его развития.

Концептуальные основы диагностики финансового потенциала базируются на использовании трех основных методологических подходов: интегральной модели, экспертных оценок и комбинированного метода.

Список использованных источников:

1. Джулаева, А. А. Система управления основными фондами предприятия / А. А. Джулаева, Н. Н. Буланкина // Форум молодых ученых. – 2022. – № 10(74). – С. 56-59. – EDN OKWTTE.

2. Мороз В.В., Шилова Л.И. Методические подходы к диагностике финансового потенциала // Портал магистров ДонНТУ. – 2009. <https://masters.donntu.ru/2009/fem/moroz/library/tez2.htm>

3. Скрынковский Р.Н. Диагностика финансового, производственного, трудового, социально-экономического и инновационно-инвестиционного потенциалов предприятия // КиберЛенинка. <https://cyberleninka.ru/article/n/diagnostika-finansovogo-proizvodstvennogo-trudovogo-sotsialno-ekonomicheskogo-i-innovatsionno-investitsionnogo-potentsialov-i>

4. Свиарева, Ю. С. Проблемы формирования и использования основного капитала организации / Ю. С. Свиарева, Н. Н. Буланкина // Современная наука: ключевые проблемы и инновационные разработки: материалы V Всероссийской научно-практической конференции, Ставрополь, 17 ноября 2023 года. – Краснодар: Российское энергетическое агентство, 2023. – С. 404-408. – EDN JNOUOL.

5. Чалова, А. А. Эффективное использование имущества организации в современных конкурентных условиях / А. А. Чалова, Н. В. Журавлева, Н. Н. Буланкина. – Ставрополь: ФГБОУ ВО Ставропольский государственный аграрный университет, 2026. – 176 с. – ISBN 978-5-9596-2145-2. – EDN RVOUAI.