

## МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

**Волошина О.С., магистрант 2 курса Института экономики  
предприятий**

**Научный руководитель – Заступов А.В., кандидат экономических  
наук, доцент**

**ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический  
университет»**

***Ключевые слова:** инвестиционная привлекательность, методы оценки инвестиционной привлекательности, метод финансового анализа, оценка, инвестиции*

*Статья посвящена анализу методов оценки, с помощью которых оценивают инвестиционную привлекательность компании. Для объективной оценки важно получить как можно больше информации, чтобы оценить все возможные риски. Рассмотрено, что в условиях российской экономики однозначно использовать зарубежные методики для оценки финансового состояния и принятия управленческих решений невозможно.*

**Введение.** В условиях санкций и развития рыночной экономики особое внимание уделяется вопросам эффективной работы компаний. В текущих реалиях очень важно, чтобы показатели, которые отражают экономическую эффективность, учитывали все параметры внешней среды. Эффективное управление предприятием невозможно без проведения анализа и оценки результатов.

**Цель работы** заключается в анализе методов оценки, с помощью которых оценивают инвестиционную привлекательность компании.

**Результаты исследований.** Каждая компания должна контролировать уровень своей конкурентоспособности: какая у нее репутация, результаты ее рентабельности и какой у нее уровень инвестиционной привлекательности. Для возможных инвесторов важно

показать полную и точную информацию о компании, чтобы они смогли разобраться в показателях и оценить все возможные для себя риски [1].

В мире существует разнообразие способов, с помощью которых оценивают инвестиционную привлекательность. Надо понимать, что оценку можно проводить с учетом разных уровней, в сравнении со страной, отраслью и секторами экономики. Здесь оценивается, какую роль компания занимает на рынке. Основной задачей на этом этапе является проведение анализа текущего состояния, составление прогнозов о возможных финансовых изменениях, подготовка программы по улучшению показателей, которые характеризуют инвестиционную привлекательность и методы привлечения инвестиций [2].

Внешние инвестиции помогают компании расширить свои возможности, выйти на новые рынки, провести улучшение текущей деятельности, что поможет увеличить объем прибыли [3].

При оценке инвестиционной привлекательности используют следующие методы:

1. Метод добавленной рыночной стоимости. Чтобы выгода акционеров стала более существенной, нужно увеличить разницу между стоимостью акций на рынке и балансовой стоимостью собственного капитала компании. Полученный результат называется добавленной стоимостью и рассчитывается, как разница между рыночной стоимостью акций и балансовой стоимостью капитала [4]. Добавленная рыночная стоимость является объективным показателем создания стоимости компании.

2. Метод добавленной стоимости акционерного капитала, позволяет сделать оценку увеличения стоимости акционерного капитала. С помощью данного метода можно определить рыночную стоимость акционерного капитала с помощью метода дисконтированного потока.

3. Метод концепции стоимости для акционеров. При этом методе стоимость предприятия для акционеров определяется, как разность между стоимостью предприятия и рыночной стоимостью заемного капитала.

4. Метод экономической добавленной стоимости можно использовать практически для любого предприятия, т.к. используется

экономическая прибыль, а не бухгалтерская. Можно использовать два подхода. При первом подходе находится разница между стоимостью инвесткапитала и скорректированной чистой прибылью. При втором способе используется показатель рентабельности инвесткапитала [5].

5. Метод рентабельности денежных потоков, которые получены от инвестиций показывает относительный доход компании.

6. Метод добавленной стоимости денежного потока гласит, что из чистого денежного потока нужно вычитать затраты, которые связаны со стоимостью привлеченного капитала [6].

Цифровизация и санкционные ограничения создают новые вызовы для компаний, а также кредитных учреждений и их регуляторов. Поэтому необходимо постоянно совершенствовать системы регулирования, чтобы эффективно справляться с изменяющимися условиями и обеспечивать устойчивость финансовой системы.

В частности, в условиях цифровизации и санкций кредитные учреждения сталкиваются с увеличенными требованиями по обеспечению конфиденциальности данных клиентов. Защита личной информации и обеспечение доверия клиентов становятся критическими важными аспектами. Поэтому в условиях санкций и цифровизации важно сохранять и поддерживать на приемлемом уровне легитимность финансовой системы и уровень доверия к кредитным учреждениям.

**Заключение.** Каждая компания должна ставить для себя одной из важных целей – повышение инвестиционной привлекательности. Это комплекс мероприятий, которые в целом помогут принять решение инвестору вложить свои деньги.

#### **Библиографический список:**

1. Азисова, О. М. Методические вопросы использования основных производственных фондов предприятия / О. М. Азисова, А. В. Заступов // Проблемы развития предприятий: теория и практика. – 2018. – № 1. – С. 144-148. – EDN OISUZA.

2. Буторина О. В., Шишкина И. В. Инвестиционная привлекательность компании: сущность, сопоставление методик оценки // Вестник Пермского национального исследовательского политехнического университета. Социально-экономические науки. – 2017. – №. 2. – С. 206-221.

3. Заступов, А. В. Анализ и оценка эффективности управления финансовыми ресурсами предприятия / А. В. Заступов // Экономика и предпринимательство. – 2022. – № 9(146). – С. 763-767. – DOI 10.34925/EIP.2022.146.9.149. – EDN WFDBQG.

4. Дюжкова, В. Г. Инвестиционная привлекательность предприятия: факторы ее повышения / В. Г. Дюжкова, А. В. Заступов // Наука XXI века: актуальные направления развития. – 2016. – № 2-1. – С. 204-206. – EDN XIIEUZ.

5. Стяжкина, И. В. Методы оценки инвестиционной привлекательности компании / И.В. Стяжкина //Балтийский экономический журнал. – 2017. – №. 3. – С. 73-79.

6. Заступов, А. В. Механизмы экономического стимулирования в обеспечении процесса нефтересурсосбережения / А. В. Заступов // Вестник Самарского государственного экономического университета. – 2008. – № 4(42). – С. 39-44. – EDN JUZKRN.

## **METHODOLOGICAL ASPECTS OF ASSESSING THE FINANCIAL CONDITION OF THE ENTERPRISE**

**Voloshina O.S.**

**Scientific supervisor – Zastupov A.V.**

**Samara State University of Economics**

**Keywords:** *investment attractiveness, methods of assessing investment attractiveness, method of financial analysis, evaluation, investment*

*The article is devoted to the analysis of valuation methods by which the investment attractiveness of the company is assessed. For an objective assessment, it is important to obtain as much information as possible in order to assess all possible risks. It was considered that in the conditions of the Russian economy it is impossible to unequivocally use foreign methods to assess the financial condition and make management decisions.*