

ЧМУЛЕВА А.С., ст. гр. ЭК-12  
Науч. рук.: Боднар А.В., ассист.  
Автомобильно-дорожный институт ДонНТУ,  
г. Горловка

## СИСТЕМА КОМПЛЕКСНОЙ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

*Выявлены количественные и качественные характеристики финансового состояния предприятия в динамике, рассмотрены показатели для реализации комплексной оценки финансового состояния, а так же производственные связи, подлежащие автоматизации, построена математическая модель рассматриваемой системы.*

**Актуальность.** В условиях формирования финансового рынка Украины и переходом предприятий к рыночным отношениям эффективность производственно-хозяйственной деятельности предприятия существенно зависит от его способности всесторонне оценивать и осуществлять целенаправленное планирование своих экономических показателей. Для качественного выполнения таких функций использование уже существующих методов не всегда является достаточным из-за их всеобщности, сложности применения, необходимости адаптации. Поэтому возможности многостороннего анализа экономических показателей деятельности предприятия и их планирование не до конца изучены. Необходимость разработки таких методов свидетельствует об актуальности темы работы и ее существенное прикладное значение для эффективного функционирования отечественных предприятий.

Весомый вклад в изучение проблемы планирования экономических показателей внесли такие отечественные и зарубежные авторы: И. Алексеев, Е. Бельтюков, И. Бланк, Е. Бойко, Л. Ващенко, В. Гаець, В. Гуменюк, А. Загородний, Р. Каплан, И. Ляшенко, О. Орлов, А. Шеремет, Р. Фещур.

**Цель исследования.** Определение показателей для реализации комплексной оценки финансового состояния предприятия.

**Основная часть.** На сегодняшний день существует множество методик анализа финансового состояния предприятия, однако большинство из них включают слишком большое количество показателей и коэффициентов; предложенные оптимальные значения коэффициентов взяты из зарубежного опыта и не отвечают практической ситуации в Украине; происходит отторжение разных направлений оценки финансового состояния предприятия [1, с. 54].

Вышесказанное освещает главные нерешенные вопросы: направления оценки состояния предприятия и показатели, с помощью которых осуществляется оценка финансового состояния.

Основными аналитическими показателями, характеризующими финансовое состояние предприятия, являются финансовые коэффициенты (табл.1). Коэффициенты, которые предлагаются разными специалистами, имеют определенные недостатки: неоднозначность определения показателей; частое повторение отдельных коэффициентов в разных группах; чрезвычайно большое количество оценки финансового состояния; нецелесообразность использования коэффициентов, предложенных зарубежными специалистами, для оценки финансового состояния предприятия, которые действуют только на внутреннем рынке [2, с. 48].

Таблица 1

Определение текущего финансового состояния предприятия при помощи КБО

Коэффициент	Среднее	0 баллов	1балл	2балла	Значение	Результат
1	2	3	4	5	2	3
Промежуточной ликвидности	0,69	до 0,46	0,46-0,92	> 0,92	0,27	0баллов
Автономии	0,5	до 0,5	0,5-0,76	> 0,76	0,62	1балл
Оборотности дебиторской задолженности	11,14	до 7,76	7,76-14,62	> 14,62	17,60	1баллы
Рентабельности реализации	1,42	до 0,95	0,95-1,88	> 1,88	1,35	1балл
<b>Итого</b>						<b>3</b>

В условиях неустойчивой экономики с целью снижения риска финансового кризиса на предприятии НЭК «Укрэнерго» предлагается рассмотреть процесс анализа, используя методику комплексного.

После расчёта вышеизложенных коэффициентов определяем значение комплексной балльной оценки (КБО).

После сравнения коэффициентов с нормативными значениями получаем, что комплексная балльная оценка равняется 3 баллам. Согласно проведенному анкетированию экспертов, были получены следующие значения интегрированного показателя, которые позволяют определить финансовое состояние предприятия [1, с. 52]:

- $6 \leq \text{КБО} \leq 8$  – оптимальное финансовое состояние;
- $3 \leq \text{КБО} \leq 5$  – удовлетворительное финансовое состояние;
- $0 \leq \text{КБО} \leq 2$  – неудовлетворительное финансовое состояние

Отсюда можем сделать вывод, что предприятие имеет удовлетворительное финансовое состояние.

В исследовании было проведено прогнозирование представленных

экономических показателей финансовой деятельности предприятия НЭК «Укрэнерго» на 3 периода с использованием адаптивной модели Брауна, которая учитывает неравноценность уровней временного ряда.

На основании полученных прогнозных значений проведен расчет комплексной балльной оценки за последний прогнозируемый период (табл.2).

Таблица 2

Определение прогнозного финансового состояния предприятия при помощи КБО

Коэффициент	Среднее	0 баллов	1балл	2балла	Значение	Результат
1	2	3	4	5	2	3
Промежуточной ликвидности	0,69	до 0,46	0,46-0,92	>0,92	0,27	0баллов
Автономия	0,5	до 0,5	0,5-0,76	> 0,76	0,62	1балл
Оборотности дебиторской задолженности	11,14	до 7,76	7,76-14,62	> 14,62	17,60	2баллы
Рентабельность реализации	1,42	до 0,95	0,95-1,88	>1,88	1,35	1балл
Итого						4

Полученная величина КБО равняется 4 балла, предприятие имеет удовлетворительное финансовое состояние и улучшило его на 1 балл. Это свидетельствует о том, что предприятие работает стабильно и следующие три периода изменения финансового состояния не состоятся. Если же согласно прогнозу финансового состояния предприятие теряет свою позицию и состояние ухудшается, то руководитель должен принять управленческое решение.

**Выводы.** Таким образом, при моделировании экономических явлений и процессов, которые протекают в системе анализа и прогнозирования финансового состояния, была рассмотрена проблема комплексной оценки финансового состояния и ее прогнозирование.

Проведенные расчеты отображают преимущества применения методики комплексной оценки финансового состояния предприятия за счет уменьшения количества коэффициентов.

### Библиографический список

1. Ващенко Л.О. Аналіз фінансового стану підприємств: інформаційне та методичне забезпечення: моногр. / Л.О. Ващенко, П.М. Сухарев. – Донецьк: «Вебер» (Донецька філія), 2007. – 185 с.
2. Гінзбург А.І. Економічний аналіз / Гінзбург А.І. – СПб.: Питер,

2003. – 480 с.

3. Грабовецький Б.Є. Економічне прогнозування й планування / Грабовецький Б.Є. – К.: Центр навчальної літератури, 2003. – 188 с.