

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
Итого						3

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 прогнозирования.

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.