

АНАЛИТИЧЕСКИЙ БАЛАНС И ЕГО РОЛЬ В ОЦЕНКЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И ВЫХОДА ИЗ КРИЗИСНОГО ПОЛОЖЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ

канд. экон. наук Н.И. Ценклер

*Ужгородский торгово-экономический институт Киевского национального
торгово-экономического университета*

канд. экон. наук Г.Н. Ножова, М.А. Мартынюк

Ужгородский национальный университет

Процесс управления финансовыми и материальными потоками предприятия в сложных условиях современной рыночной экономики требует создания гибкой системы принятия решений. Основой такой системы является комплексная оценка финансового состояния на основе баланса и мониторинг кризисных ситуаций в экономике страны.

Проблема разработки мер комплексной оценки финансового состояния, направленной на учет внешних и внутренних факторов, влияющих на осуществление финансово-хозяйственной деятельности и базирующихся на результатах исследования показателей баланса, является наиболее сложным при адаптации предприятия к рыночным условиям, особенно в условиях нестабильной экономики. Предпосылками исследования обозначенных проблем и обусловило цель данной статьи.

В процессе исследования использованы методы: логический анализ, сравнительный и дедуктивный анализ.

На сегодняшний день экономические проблемы в государстве и сложные условия хозяйствования, к сожалению, становятся причиной ухудшения финансового состояния и, зачастую к банкротству предприятий. Принципиально новые методы оценки финансового состояния предприятия способствуют большей эффективности антикризисных мер и дают возможность принимать более эффективные и взвешенные управленческие решения. Одно из главных мест в разработке антикризисных мероприятий занимают расчеты финансового анализа, в котором наиболее важной является оценка и анализ показателей баланса предприятия.

Актуальность темы исследования обусловлена изменениями в законодательстве, касающихся финансовой отчетности предприятий, отсутствием действенных методик, которые смогли бы объективно и максимально точно определить вероятность банкротства, и комплексно исследовать вопросы формирования единой системы его оценки, прогнозирования и разработки рекомендаций для улучшения работы в кризисных условиях в Украине.

Анализ исследований и публикаций по теме исследования. Проблемы методики составления баланса, его формы и содержания разрабатывались в трудах многих ученых, таких как В.Д. Белов, Р.Я. Вейцман, Н.С. Лун-

ский, О. П. Рудановский, И.П. Руссиян, И.Ф. Шер, эти исследователи рассматривали баланс как главную основу бухгалтерского учета.

Теоретические наработки по проблемам баланса как элемента метода бухгалтерского учета велись рядом украинских ученых, в частности, Л.В. Чижевской, Й.Я. Данькивом, В.В. Сопко, Ф.Ф. Ефимовой, В.П. Солдатовым, Ю.А. Кузьминским, А. Дубинининым, М.Я. Остапьюком, М.В. Кужельным. Не осталась указанная проблематика и за пределами внимания российских ученых: Н.А. Сергеевой, Бреславцевой, В.А. Кузьменко, Я.В. Соколова и других.

Однако, в большинстве научных работах вопросы оценки баланса и определение финансовой устойчивости предприятия исследуется отдельно, в результате чего трудно максимально объективно оценить реальное финансовое состояние предприятия. Это вызывает необходимость проведения отдельных расчетов с целью диагностирования вероятности банкротства.

Результаты исследования. Основная цель анализа бухгалтерского или аналитического баланса - это выявить «слабые» статьи и проследить их динамику. Наличие «узких» мест будет свидетельствовать в первую очередь о неэффективной работе предприятия в исследуемом периоде и о плохом финансовом состоянии, образовавшегося в результате неэффективной работы менеджеров разных уровней.

Главные показатели, которые используются в процессе оценки финансовой устойчивости могут быть представлены следующим образом (рис. 1).



Рис. 1. Система показателей для целей анализа финансовой устойчивости предприятия

Источник: построено авторами.

Динамика собственного оборотного капитала свидетельствует о том, насколько предприятие обеспечено собственными средствами. Необходимо отметить, если чистый оборотный капитал превышает оптимальный уровень - это свидетельствует о не эффективной управленческой политике в отношении использования ресурсов на предприятии..

Обеспеченность чистыми активами указывает на способность предприятия выполнять собственные обязательства.

Одной из стадий оценки баланса является исследование ликвидности статей баланса предприятия и его платежеспособности. Методы оценки ликвидности могут быть разными, поскольку в расчет коэффициентов ликвидности принимаются группы оборотных активов, характеризующиеся разной степенью ликвидности.

Анализ ликвидности баланса дает довольно полное представление о финансовом состоянии предприятия с точки зрения возможностей своевременного осуществления им расчетов, что отмечается в работах большинства ученых и исследователей [1, 3, 4, 5].

Современный финансовый анализ в Украине имеет некоторые отличия от анализа финансово-хозяйственной деятельности за рубежом. Это обусловлено тем, что формирование рыночных отношений в Украине, в отличие от стран Запада, началось значительно позднее. Экономика и поныне сейчас находится в стадии развития и становления. Экономические условия совсем другие, что влияет на особенности развития и становления каждой отдельной отрасли. В Украине на современном этапе произошла трансформация системы бухгалтерского учета, приведшая к необходимости оценки объективности и целесообразности показателей в современных условиях. Возникла необходимость в пересмотре методики расчета показателей финансового состояния предприятия, поскольку есть опасность, что использование каждого из приведенных выше показателей для анализа финансовой устойчивости предприятий Украины будет некорректным.

Оценка деловой активности предприятий Украины осуществляется за уровнем эффективности использования ресурсов (фондоотдача, рентабельность, производительность труда, и т.д.). Наиболее весомые в данной ситуации - коэффициенте оборачиваемости капитала и активов [5, с. 172].

Нам представляется, что важнейшим является заключительный этап анализа баланса - диагностика финансового состояния предприятия. При выявлении негативных тенденций в показателях баланса и получении критических значений при построении моделей вероятности банкротства, предприятие должно оперативно реагировать и разрабатывать арсенал антикризисных мер для улучшения финансового состояния предприятия, конечным результатом которого являются конкретные и высокоэффективные рекомендации. Заслуживают внимания ряд рекомендаций предложенных в

работах [3, 4], дополнив их моделями профилактических мер, предотвращающих появление нового финансового кризиса.

При этом следует учитывать, что каждое предприятие имеет право разрабатывать антикризисные мероприятия, исходя из собственных показателей баланса и другой отчетности [4, с. 552].

Выводы. Главной составляющей антикризисного управления предприятием относительно предотвращения его банкротства является обстоятельный анализ показателей баланса в отчетном периоде. Конструктивный подход для оздоровления предприятия предусматривает комплексное взаимодействие аналитического и стратегического подразделений, которые должны оперативно разрабатывать антикризисные меры с учетом результатов анализа баланса. Современные методы и модели в управлении финансовым состоянием предприятия в условиях экономического кризиса являются предметом дальнейшего нашего исследования.

Таким образом, чтобы модель антикризисного управления была эффективной и действенной, система анализа показателей баланса требует тщательной проработки теоретических положений и структурных элементов ее методологии.

ЛИТЕРАТУРА

1. Галенко А.Н. Содержание и понятие анализа финансового состояния при банкротстве и санации / А.Н. Галенко, А.В. Булкот // Формирование рыночных отношений в Украине: Сб. наук. трудов. - К., 2007. - Вып. 7. - С. 57-60.
2. Данильчук И.В. Сущность финансового состояния предприятия и поиск управленческих решений по обеспечению его эффективности // Экономический вестник университета : Сборник научных трудов. - 2011. - №17/2. - С. 105 - 108.
3. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений. - М.: Омега, - Л, 2014. – 348 с.
4. Пласкова Н.С. Экономический анализ: Стратегический и текущий аспекты / Н.С. Пласкова. – М.: Эсмо, 2009. – 704 с.
5. Турманидзе Т.У. Финансовый анализ: учебник / Т.У. Турманидзе. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 287 с.

ОЦЕНКА РИСКА В ФУНКЦИОНИРОВАНИИ ФИНАНСОВОГО МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОТЕНЦИАЛОМ ОРГАНИЗАЦИИ

С.В. Бословяк

Полоцкий государственный университет

Инвестиции играют ключевую роль в социально-экономическом развитии. Эффективная инвестиционная деятельность выступает важнейшим залогом обеспечения экономического роста. Вопросам активизации инвестиционной деятельности с целью развития реального сектора экономики