

УДК 658.15

АВТОМАТИЗАЦИЯ И РАЗРАБОТКА МОДЕЛИ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ОСНОВЕ БАЛАНСА

Арынбаев Ж. Т., ЖАГУ, г.Жалал-Абад
Тологонов М. соискатель КНУ им.Ж.Баласагына

Аннотация

В статье рассматриваются вопросы автоматизации и моделирования анализа на основе баланса. Особенность моделирования можно выразить в том, что оно позволяет перейти повседневной аналитической практики к теоретическому. При таком подходе практика рассматривается как часть теории, что позволяет, помимо анализа вариантов, используемых на практике, разработать и предложить новые варианты решения задач, обогащающие счетоводство и совершенствующие составляющую его методологию бухгалтерского учета.

Каждый специалист проводит анализ в соответствии со своим уровнем знаний аналитической работы. В связи с этим выводы и рекомендации по результатам проведенного анализа носят субъективный характер и в значительной степени зависят от квалификации аналитиков. Как следствие - не всегда достигается комплексность, системность и глубина анализа финансового состояния предприятия, его результативность. На практике любые аналитические работы включают составление плана анализа, подбор, проверку и методику изучения экономической и другой информации, обобщение и реализацию проведенного исследования. В связи с этим, процесс анализа финансового состояния представлен автором в виде следующей организационно-экономической модели.

Рассмотрим содержание каждого из обозначенных этапов организационно-экономической модели анализа финансового состояния предприятия.

Подготовительный этап обеспечивает планирование финансового анализа, т.е. определение целей, задач анализа, основных объектов и областей потенциального риска, а также сбор всей необходимой информации и подготовку ее непосредственно к финансовому анализу. Итогом данного этапа является план проведения анализа финансового состояния предприятия.

Основной этап предполагает аналитическую обработку материалов, расчет показателей и коэффициентов, составление таблиц, графиков, диаграмм, выявление и изучение влияния основных факторов производства на показатели финансовой деятельности, анализ и оценку имеющихся возможностей и резервов экономического и социального развития предприятия, улучшения использования ресурсов. Заключительным моментом основного этапа является комплексная оценка финансового состояния. Для этого может быть использовано несколько моделей.

1. Двухфакторная модель оценки вероятности банкротства, анализ применения исследован в работах проф. М. А. Федотовой. Данная модель опирается на коэффициент текущей ликвидности и отношение заемных средств к валюте баланса.

I. Подготовительный этап

Составление плана проведения анализа финансового состояния:

- цель анализа;
- объекты анализа;
- программа анализа;

- сроки (периодичность) проведения аналитических работ;
- исполнители и распределение аналитических работ (функций) между ними;
- порядок оформления и представления результатов проведенного анализа.

Сбор информации и оценка ее достоверности. Обработка информации и составление аналитических форм.

II. Основной этап

Предварительное ознакомление и анализ общих результатов финансово – хозяйственной деятельности предприятия:

- по основным показателям (валюта баланса, внеоборотные активы, оборотные активы, собственные источники финансирования, долгосрочные обязательства, краткосрочные обязательства) устанавливаются степень выполнения планов и изменения их в динамике;
- выявляют положительные и отрицательные моменты в работе и их причины.

Непосредственно анализ финансового состояния предприятия:

- анализ ликвидности и платежеспособности;
- анализ финансовой устойчивости предприятия;
- анализ деловой активности;
- анализ результативности финансово-хозяйственной деятельности.

Комплексная оценка финансового состояния (использование существующих методик и моделей):

- двухфакторная модель оценки вероятности банкротства;
- модель Альтмана;
- система показателей Бивера;
- метод рейтинговой оценки финансового состояния предприятия Р.С.Сайфулина.

III. Заключительный этап

Обработка и комплексное обобщение всех результатов анализа, подготовка необходимых пояснений и комментариев.

Подготовка и оформление заключения о финансовом состоянии предприятия, формулировка выводов, разработка предложений и рекомендаций

Каждому из показателей придается удельный вес, и по формуле рассчитывается общий коэффициент. Если коэффициент отрицательный, вероятно, что предприятие останется платежеспособным.

2. Модель Альтмана более полно отражает другие стороны финансового состояния предприятия и позволяет предсказать вероятность наступления банкротства за один год. При использовании данной модели применяют так называемый Z-счет. Необходимо отметить, что весовые коэффициенты, используемые при расчете в данной модели, определяются исходя из сферы деятельности предприятия. Условия функционирования российских предприятий отличаются от американских. Поэтому механический перенос весовых коэффициентов Альтмана в расчетах вероятности банкротства отечественных предприятий не всегда обеспечивает достаточную точность прогноза. Поэтому проведенный ранее анализ может опровергать выводы прогнозов по модели Альтмана. Полученные по данной методике прогнозы нужно сопоставлять с ранее рассчитанными показателями финансового состояния организации. Только при отсутствии явных противоречий можно считать коэффициенты Альтмана пригодными для рассматриваемой ситуации для обобщенного финансового анализа по совокупности рассмотренных показателей.

3. Система показателей Бивера включает в себя коэффициент Бивера, рентабельность активов, финансовый леверидж, коэффициент покрытия активов собственным оборотным капиталом и коэффициент покрытия краткосрочных обязательств оборотными активами.

4. Метод рейтинговой оценки финансового состояния предприятия Р.С.Сайфулина применяет такие показатели, как коэффициент обеспеченности собственными средствами; коэффициент текущей ликвидности; интенсивность оборота авансируемого капитала; коэффициент менеджмента; рентабельность собственного капитала. При полном соответствии значений финансовых коэффициентов минимальным нормативным уровням рейтинговое число будет равно 1. Финансовое состояние предприятий с рейтинговым числом менее 1 характеризуется как неудовлетворительное.

Все перечисленные модели имеют как достоинства (простота финансовых расчетов), так и недостатки (субъективность применения западных моделей по отношению к кыргызстанским предприятиям). При этом различия во внешних факторах, оказывающих влияние на функционирование предприятия (степень развития фондового рынка, налоговое законодательство, нормативное обеспечение бухгалтерского учета) и, следовательно, на экономические показатели, используемые в предлагаемой модели Альтмана, искажают вероятностные оценки.

На заключительном этапе по результатам двух предыдущих производится обработка и анализ полученных данных и составляется отчет-заключение с расшифровками и комментариями о финансовом состоянии предприятия, с указанием предложений и рекомендаций. Поскольку анализ финансового состояния предприятия не заключается в расчете некоторого набора финансовых коэффициентов (они являются лишь показателями, сигналами), основная роль в нем отводится квалификации аналитика, умеющего «прочитать» значение данных сигналов, понять экономические процессы, которые отражают эти показатели, и выявить причины того или иного положения дел на предприятии.

Разработанная модель представляет собой совокупность взаимосвязанных этапов анализа финансового состояния предприятия, требующих непрерывного последовательного выполнения. При этом в предложенной модели анализа финансового состояния учитывается не только организационный аспект (основные этапы, последовательность проведения процедур и работ), но также и экономический аспект – непосредственно методика анализа финансовой деятельности предприятия.

На современном этапе развития рыночной экономики полноценная аналитическая обработка учетной и иной экономической информации невозможна без использования передовых компьютерных технологий. В первую очередь это касается применения в практике управления новейших информационных технологий: средств вычислительной техники, телекоммуникаций и программного обеспечения.

Основная задача организации финансового анализа в компьютерной среде заключается в обеспечении принятия своевременных научно-обоснованных решений по различным аспектам управления финансово-хозяйственной деятельностью предприятия с учетом как можно более широкого воздействия существенных факторов внутренней и внешней среды.

Для организации автоматизированного финансового анализа характерны следующие особенности:

1. Повышение системности финансового анализа, что обусловлено необходимостью четкой формализации аналитических задач при их решении в автоматизированном режиме;
2. Повышение степени научной обоснованности управленческих решений, что связано с возможностью анализа воздействия достаточно широкого круга внешних и внутренних факторов, оказывающих существенное воздействие на исследуемый объект;
3. Повышение достоверности и надежности полученных результатов и выводов, поскольку проведение автоматизированного финансового анализа дает возможность

корректировки стоимостных показателей исходных форм финансовой отчетности и бухгалтерского учета;

4. Расширение возможностей реализации аналитических исследований в режиме реального времени, оперативного и ситуационного видов анализа;

5. Увеличение возможностей проведения многовариантного прогнозного анализа;

6. Повышение достоверности финансового анализа, что обусловлено как высокой степенью научной обоснованности управленческих решений, так и возможностью их своевременного принятия;

7. Расширение возможностей для проведения комплексных аналитических исследований, связанных с обработкой больших массивов исходной аналитической информации.

Программное обеспечение финансового анализа развивается достаточно быстро, однако решаемые в его рамках задачи на разных предприятиях будут разными. Поэтому часть автоматизированной программы финансового анализа является стандартной для всех предприятий (в части учетных процедур), а состав и содержание внутрифирменной отчетности, аналитические процедуры будут различаться.

Автоматизация финансового анализа позволяет не только проводить всесторонний ретроспективный анализ финансово-экономической деятельности предприятия, но и решает задачи оценки инвестиционных проектов, построения и оптимизации финансовых планов организаций.

Основой автоматизированного финансового анализа является информационная модель финансовой деятельности предприятия, предназначенная для комплексной оценки финансовой деятельности предприятия, выявления тенденций его развития, определения причин изменения состояния организации, рычагов его оптимизации. Модель позволяет рассчитать фактические показатели, а также сформировать укрупненный финансовый план компании и рассчитывать прогнозные значения финансовых показателей.

Исходные данные для финансового анализа содержатся в стандартных формах бухгалтерской отчетности. Для проведения более детального анализа используется информация о структуре затрат и условиях привлечения кредитов. Для более точного отражения финансового состояния компании возможно построение управленческого баланса.

Финансовый анализ инвестиционных проектов, являющийся обязательной составляющей технико-экономического обоснования, позволяет оценить эффективность инвестиций, спрогнозировать различные варианты развития проекта, подготовить бизнес-план для руководства организации.

На рынке программного обеспечения широко представлены продукты, предназначенные для автоматизированного анализа финансово-хозяйственной деятельности. Финансовое состояние предприятия описывается с помощью показателей и коэффициентов, а также в виде графиков и диаграмм. Автоматизированные системы представляет информацию о структуре баланса, величинах показателей ликвидности, финансовой устойчивости, прибыльности, оборачиваемости, рентабельности, движении денежных средств.

Автоматизация финансового анализа предусматривает следующие основные этапы. Предварительная оценка включает оценку надежности информации, чтение информации и общую экономическую интерпретацию показателей бухгалтерской отчетности. На данном этапе необходимо оценить риск, связанный с использованием имеющейся информации, оцениваются основные показатели, намечаются направления детализации анализа.

Экспресс-анализ финансового состояния, проводится на основе подтвержденных на этапе предварительной оценки данных стандартной отчетности, включает расчет финансовых

коэффициентов и интерпретацию полученных результатов с позиции оценки текущей и долгосрочной платежеспособности, деловой активности и доходности деятельности, активности на рынке ценных бумаг. Главная цель – получение оперативной, наглядной и простой оценки финансового состояния и динамики развития предприятия.

Углубленный финансовый анализ, в процессе проведения используется вся доступная внутренняя и внешняя информация о финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Главная цель – подробная характеристика имущественного и финансового потенциалов предприятия, результатов его деятельности в отчетном периоде, а также возможностей развития предприятия на перспективу. Он конкретизирует, дополняет и расширяет отдельные процедуры экспресс-анализа. Степень детализации зависит от целей анализа.

Формирование выводов и рекомендаций – производится в заключение каждого этапа финансового анализа. По результатам предварительной оценки делаются выводы о надежности, полноте, достоверности и пригодности имеющейся информации целям анализа финансового состояния предприятия.

По результатам экспресс-анализа систематизируются положительные и отрицательные моменты, выявленные в ходе анализа, делаются заключительные выводы. Экспресс-анализ может завершаться выводом о целесообразности или необходимости проведения более углубленного и детального анализа финансовых результатов и финансового состояния предприятия.

По результатам углубленного анализа финансово-хозяйственной деятельности формулируются выводы о результативности деятельности предприятия (с позиции эффективности использования отдельных видов ресурсов, его положения на рынке ценных бумаг) и его экономическом потенциале. Результаты могут представляться в виде таблиц, диаграмм, графиков и другой форме, в зависимости от целей анализа. Внедрение в практику предложенных в исследовании рекомендаций, овладение методикой организации, современными методами и приемами финансового анализа становится объективно необходимым условием нормального функционирования предприятия.

Литература

1. Шермет А.Д., Сайфуллин Р.С., Негашев Е. «Методика финансового анализа». – М.: Финансы и статистика, 2012.-248с.
2. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности / В.В. Ковалев. - М.: Финансы и статистика, 2013.-429с.