

ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОБЪЕКТА

Н. В. Водополова

*Учреждение образования «Гомельский государственный
технический университет имени П. О. Сухого»,
Республика Беларусь*

Анализ финансового состояния хозяйствующего субъекта – центральное звено в анализе его коммерческой деятельности. Осуществляется он, во-первых, с помощью множества экономических показателей, расчет и представление которых, во-вторых, отличается достаточно широким арсеналом приемов и форм. И, в-третьих, на финансовое состояние предприятия оказывают влияние многие факторы. Поскольку рыночные отношения очень динамичны, анализ и оценка состояния пред-

приятия должны осуществляться достаточно часто, если не постоянно. Это с одной стороны. С другой – традиционные формы представления аналитических записок слишком громоздки из-за большого количества экономических показателей, таблиц и графиков. Как правило, для оперативного управления предприятием необходимо знать не столько конкретные цифры, а общую тенденцию состояния или отдельных сторон его деятельности: финансово-устойчивое развитие, предприятие на грани банкротства, плохая оборачиваемость запасов и т.д. Для получения качественных характеристик необходимо использовать новые приемы обработки экономических данных и методы принятия решений. Мы предлагаем использование экспертно-распознающего подхода классификации состояния экономических объектов, сочетающий математический аппарат пороговых методов распознавания образов, экспертные знания экономистов и основные положения теории принятия решений. Суть этого подхода сводится к решению следующих задач: структуризация процесса принятия решения; экономическая постановка задачи; выбор средств классификации; выбор средств измерения связей.

Структуризация процесса принятия решения – это содержательная постановка задачи. Выделяются и упорядочиваются по степени важности, срокам реализации и т. п. *Подцели* – средства достижения цели более высокого уровня. Вся совокупность целей расписывается в виде *дерева целей*, фиксируя их иерархию, внутренние связи и соподчиненность. Дерево целей можно развить до такой степени детализации, чтобы на последнем уровне находились действия, которые уже невозможно рассматривать в качестве целей. Для анализа финансового состояния предприятия дерево целей может быть таким:

Глобальная цель	Цели 1-го уровня	Цели 2-го уровня	...	Цели n-го уровня
Оценка финансового состояния	Анализ доходности (рентабельности)	...	...	...
	Анализ финансовой устойчивости	Анализ состава и размещения активов хозяйствующего субъекта	...	...
		Анализ динамики и структуры источников финансовых ресурсов	...	...
		Анализ наличия собственных оборотных средств	...	...
		Анализ кредиторской задолженности	...	...
	
	Анализ кредитоспособности	...	...	...
	Анализ использования капитала	...	...	...
	Анализ уровня самофинансирования	...	...	...
	Анализ валютной самокупаемости	...	...	...

Экономическая постановка задачи – определение модели расчета системы показателей на основе анализа существующего арсенала аналитических показателей, выбора множества показателей, необходимых для решения конкретной задачи, выделения исходных (признаков) и расчетных данных (показателей), определения источников исходных данных.

Будем различать два принципиально отличных типа показателей. *Констатирующие* показатели дают количественную характеристику деятельности объекта и вычисляются с помощью расчетных функций, в качестве аргументов которых могут использоваться значения признаков и других констатирующих показателей. *Диагностические* показатели – это показатели качественной оценки деятельности экономического объекта («низкая эффективность коммерческой деятельности», «хорошая оборачиваемость производственных запасов», «устойчивый рост прибыли» и т. д.). Значения диагностических показателей – результат работы классификационной функции, аргументами которой могут быть значения признаков, констатирующих и других диагностических показателей.

Использование классификационных функций возможно благодаря тому, что любое экономическое решение является или обосновывается результатами классификации. *Классификация объекта* возможна, если решены следующие задачи: выделены классы состояний; классы состояний формально описаны; выбран алгоритм классификации.

Выделение классов состояний сводится к определению множества допустимых значений конкретного диагностического показателя. Для этого необходимо определить количество классов или количество различных вариантов значений показателя, идентифицировать и проранжировать их.

Формальное описание классов состояний состоит в разбиении пространства множества значений признаков (показателей), участвующих в получении значения диагностического показателя, на области, соответствующие выделенным классам состояний. Т. е., если для диагностического показателя l определены классы K_l , то требуется выделить в пространстве значений всех r показателей, участвующих в анализе, области, соответствующие классам K_l . Способы описания классов состояний: с помощью таблицы обучения; в виде интервалов допустимых значений признаков (показателей, в том числе и диагностических) и т. д. – определяют и алгоритм классификации. В частности, это могут быть статистические методы, методы распознавания образов.

Выбор средств измерения связей предполагает анализ взаимосвязанных признаков (показателей) и изучение динамики явлений. Первая задача – получение интегрированных оценок, дающих обобщенную структурную характеристику объекту по набору взаимосвязанных признаков (показателей). Анализ динамических рядов признаков (показателей) предполагает выделение качественно отличных периодов и их обобщенную характеристику; выявление тенденции и характера изменения значений изучаемого явления, прогнозирование. Анализ временных рядов можно представить как двухступенчатый процесс сворачивания информации. На первом этапе получают обобщенные характеристики динамического ряда изучаемого явления с помощью обычных правил агрегации, например, средний темп роста, коэффициент вариации и т. д. Затем на основании значений полученных показателей с помощью средств классификации получают качественную характеристику динамики изучаемого явления, например, «устойчивое развитие», «неустойчивое снижение» и т. д.