

КЛАССИФИКАЦИЯ МЕТОДИК И МОДЕЛЕЙ КОМПЛЕКСНОЙ ЭКСПРЕСС-ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

Е.О. Сергеев

Даугавпилский университет
г. Даугавпилс, Латвия

Особенность современного бизнеса – катастрофический дефицит времени абсолютно на все. Собственники стараются минимизировать расходы на содержание управленческого персонала, поэтому менеджеры и служащие успевают выполнять только «горящие дела». Руководители далеко не всегда осведомлены обо всем объеме необходимых работ, у них и их подчиненных даже не всегда есть время для выделения важнейших дел из самых важных. Причем такая работа вынуждает участников бизнеса работать в спешке и в состоянии постоянного стресса, а это в свою очередь приводит к ошибкам и вредит здоровью. Как у финансовых работников, так и у внешних пользователей нет времени для выполнения углубленного финансового анализа, да и умение и потребность не всегда есть. И спасением в таких условиях может стать экспресс-оценка финансового состояния.

Согласно толковому словарю С.И. Ожегова, «экспресс – первая часть сложных слов со значением моментальный, срочный» [1]. Экспресс-оценка предназначена для оперативного получения общего представления о финансово-экономическом положении организации на базе форм, как правило, внешней бухгалтерской отчетности.

Цель экспресс-оценки состоит не только в том, чтобы оценить финансовое состояние предприятия, но также и в том, чтобы постоянно проводить работу, направленную на его улучшение. Быстрая оценка финансового состояния предприятия служит базой для принятия управленческих решений, для разработки мер по улучшению финансового состояния организации.

В современной экономической литературе представлены разнообразные классификации методов, приемов, методик и моделей, используемых в анализе финансово-хозяйственной деятельности предпри-

ятия и подразделяющихся в большинстве классификаций на неформализованные (логические) и формализованные (математизированные) [2, с. 64]. Однако практически отсутствует классификация методик и моделей комплексной экспресс-оценки финансового состояния организации. Практическая востребованность же и ценность последних для бизнеса в современных условиях дефицита времени абсолютно на все, в том числе и на финансовый анализ, выше остальных методик.

Наибольший вклад к созданию предпосылок для построения вышеуказанной классификации внес К.В. Бородин, сгруппировав методики в раздел «интегральный анализ» [3, с. 132].

Ниже представлена разработанная автором классификация методик и моделей комплексной экспресс-оценки финансового состояния организации в виде схемы (см. рисунок) и ее описание.

Первая группа представлена методиками экспресс-анализа финансового состояния. Цель экспресс-анализа финансовой деятельности – это получение оперативной, наглядной и простой оценки финансового благополучия и динамики развития хозяйствующего субъекта [4, с. 163]. Эти методики имеют смысл разделить на классические и авторские. Как понятно из названия, классические методики – традиционные, общепризнанные, устоявшиеся, а авторские – разработанные конкретными авторами. Основными процедурами экспресс-анализа являются: просмотр отчета по формальным признакам, ознакомление с заключением аудитора (если имеется), выявление «больных» статей в отчетности и их оценка в динамике, ознакомление с ключевыми индикаторами, формулирование выводов по результатам анализа.

Вторая группа включает количественные, качественные и альтернативные модели оценки вероятности банкротства. Наиболее широко в теории и практике используются два основных подхода к оценке вероятности банкротства предприятий – количественный (прогнозирование с помощью финансовых коэффициентов) и качественный (прогнозирование с помощью сравнительного анализа характеристик предприятия) [5, с. 292]. Эти модели включают в себя ключевые показатели, характеризующие финансовое состояние предприятия, на основе которых рассчитывается комплексный показатель вероятности банкротства. В основе же моделей альтернативного подхода – использование качественно новых возможностей оценки анализа финансового состояния предприятия посредством применения теории нечетких множеств, метода квадратов интенсивности и прочих методов.

Третью группу образуют различного рода методики и модели рейтинговой оценки. Количественное измерение финансового состояния на основе рейтинговой оценки имеет важное значение, особенно при различном поведении показателей. Сюда входят главным образом следующие методики и модели: методики оценки кредитного рейтинга заемщика, методики балльной оценки, методики сравнения с эталонным предприятием, модели расчета рейтингового числа.

Что касается методик оценки кредитного рейтинга заемщика, то в настоящее время в мире нет единой стандартизированной системы оценки кредитоспособности, и банки используют различные методики анализа кредитоспособности заемщика. Здесь можно выделить следующие методики на основе: системы финансовых коэффициентов, анализа денежных потоков, анализа делового риска, статистического анализа, ограниченной экспертной оценки и непосредственно экспертной оценки.

Типичными представителями методик балльной оценки можно назвать методики Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой [6, с. 131], а также Г.В. Савицкой [7, с. 598]. Сущность этих методик – классификация

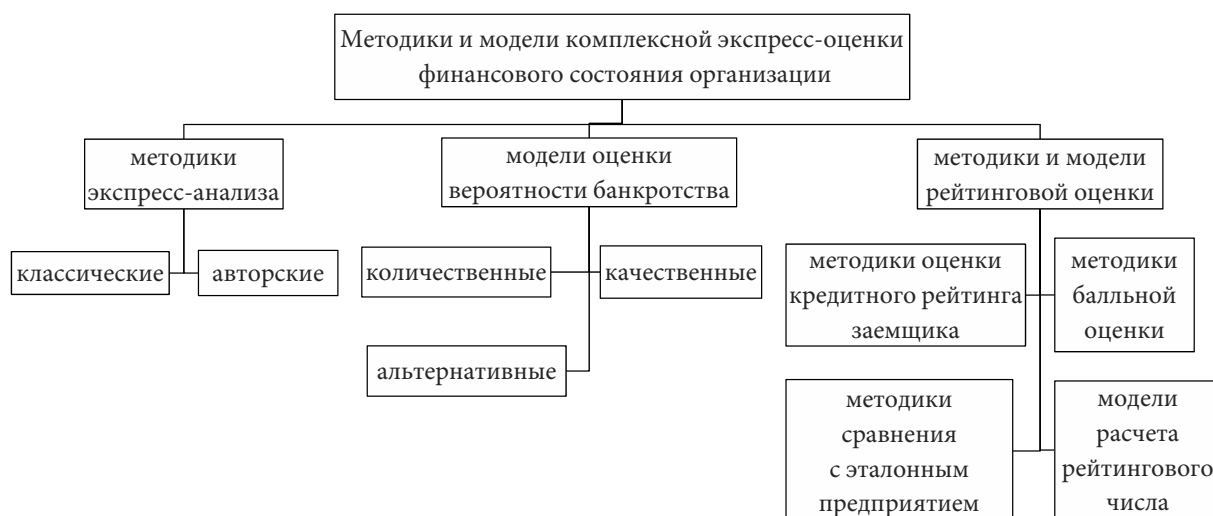


Рисунок – Классификация методик и моделей комплексной экспресс-оценки финансового состояния организации

Примечание. Разработка автора

предприятий по степени риска, исходя из фактического уровня показателей финансовой устойчивости и рейтинга этих показателей в баллах. В эту же группу входит спектр-балльный метод, предполагающий проведение анализа финансовых коэффициентов путем сравнения полученных значений с рекомендуемыми нормативными величинами, играющими роль пороговых нормативов. К недостаткам методик балльной оценки можно отнести увеличение трудоемкости работы с оценочной системой при избыточности критериев и их частичном дублировании, а также субъективизм балльной оценки.

Среди методик сравнения с эталонным предприятием можно выделить методику «эталонного предприятия» М.И. Баканова и А.Д. Шеремета [8, с. 398], в основе которой лежит сравнение предприятий по каждому показателю экономического состояния с условным эталонным предприятием, имеющим наилучшие результаты по всем сравниваемым показателям.

Наиболее известным представителем моделей расчета рейтингового числа является модель Р.С. Сайфулина и Г.Г. Кадыкова [9], также популярна модель Н.П. Кондракова [10, с. 220]. Их достоинство – простота расчета, недостатки же – несовершенная диагностическая шкала и неучитывание отраслевой специфики.

Резюмируя, стоит заметить, что создание классификации методик и моделей комплексной экспресс-оценки финансового состояния позволяет достичь следующих целей: повысить эффективность их применения, дифференцировать существующие методики и модели в общей системе, определить их роль, выстроить логически завершённую систему методик и моделей и их интеграцию.

Литература

1. Онлайн-версия толкового словаря С.И. Ожегова [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.ozhegov.org>. – Дата доступа : 10.04.2015.
2. Ковалев, В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры / В.В. Ковалев. – М. : Финансы и статистика, 2003. – 560 с.
3. Бородин, К.В. Комплексные методы финансовой диагностики / К.В. Бородин. – Воронеж : ВГТУ, 2002. – 183 с.
4. Чернышева, Ю.Г. Анализ финансовой деятельности предприятия : учебное пособие / Ю.Г. Чернышева, Э.А. Чернышев. – М. : МарТ, 2003. – 304 с.
5. Рогатенюк, Э.В. Анализ количественных моделей оценки вероятности банкротства предприятий / Э.В. Рогатенюк // Экономика Крыма. – 2013. – № 1 (42).
6. Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности : учебник для вузов / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М. : Дело и сервис, 2005. – 368 с.
7. Савицкая, Г.В. Экономический анализ / Г.В. Савицкая. – М. : Новое знание, 2005. – 651 с.
8. Шеремет, А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности : учебник для вузов / А.Д. Шеремет. – М. : ИНФРА-М, 2009. – 416 с.
9. Жданов, В.Ю. Разработка модели диагностики риска банкротства для авиапредприятий / В.Ю. Жданов, О.А. Афанасьева // Управление экономическими системами [Электронный ресурс]. – 2011. – № 32. – Режим доступа : <http://www.uecs.ru/uecs-32-322011/item/581-2011-08-29-06-27-28>. – Дата доступа : 10.04.2015.
10. Кондраков, Н.П. Бухгалтерский учет : учеб. пособие / Н.П. Кондраков. – М. : ИНФРА-М, 2005. – 717 с.