

МЕТОДИКА КОМПЛЕКСНОЙ РЕЙТИНГОВОЙ ОЦЕНКИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Моисеева Т.М., кандидат технических наук, доцент (Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации, г. Гомель)

Протасова Н.Я. (Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации, г. Гомель)

В странах с развитой рыночной экономикой разработана и действует специальная система экономического рейтинга промышленных, торговых, строительных, финансовых предприятий. Система четко отработана и содержит определенный набор финансовых документов и экономических показателей, которые обязательно проверяются и заверяются независимой аудиторской фирмой по результатам работы субъекта хозяйствования за год. Итоговая оценка экономического состояния предприятия оформляется ревизионным сертификатом, который публикуется в газетах и специальных выпусках вместе с балансом.

Ниже предлагается одна из методик комплексной сравнительной рейтинговой оценки, основанная на теории и методике экономического анализа предприятия в современных условиях хозяйствования [1, 2].

Подчеркнем некоторые достоинства предлагаемой методики рейтинговой оценки экономического состояния предприятия:

- предлагаемая методика базируется на комплексном, многомерном подходе к оценке такого сложного явления как хозяйственная деятельность предприятия;
- рейтинговая оценка деятельности предприятия может осуществляться на основе данных как публичной, так и внутренней отчетности предприятия;
- рейтинговая оценка является сравнительной. Она учитывает реальные достижения всех конкурентов.

В общем виде алгоритм определения рейтингового числа анализируемого предприятия выглядит следующим образом. По установленным алгоритмам на основе данных как внешних, так и внутренних форм отчетности (в зависимости от целей проведения оценочных расчетов) вычисляются экономические коэффициенты. Рейтинговое число определяется по формуле:

$$R = \sum_{i=1}^L K_i * 1/LN_i, \quad (1)$$

где L – число показателей, используемых для рейтинговой оценки;

N_i – нормативные требования для i -го коэффициента;

K_i – i -й коэффициент;

$1/LN_i$ – весовой индекс i -го коэффициента.

Легко видеть, что при полном соответствии значений экономических коэффициентов K_1, \dots, K_i их нормативным минимальным уровням рейтинг предпри-

ятия будет равен 1. Экономическое состояние предприятий с рейтинговой оценкой менее 1 характеризуется как недостаточно удовлетворительное или неудовлетворительное.

При определении экономических коэффициентов, включенных в расчет рейтинговой оценки предприятий, были выбраны следующие принципы: минимальное количество коэффициентов с одновременно наиболее полным и насыщенным аналитическим содержанием; показатели должны быть широко известными и часто используемыми в экономическом анализе; коэффициенты рассчитываются по формам внешней отчетности и не несут в себе коммерческой или иной закрытой (для внутреннего использования) информации.

Для рейтингования предприятий предлагается использовать пять показателей, наиболее часто применяемых и наиболее полно характеризующих финансово-экономическое состояние:

- обеспеченность собственными средствами ($K_{\text{сос}}$) – характеризует наличие у предприятия собственных оборотных средств, необходимых для его устойчивости;
- текущая ликвидность ($K_{\text{тл}}$) – характеризует долю краткосрочных обязательств, которая может быть погашена в результате реализации краткосрочных активов;
- интенсивность оборота собственного капитала ($K_{\text{и}}$) – характеризующая объем реализованной продукции на 1 рубль средств, вложенных в деятельность предприятия;
- рентабельность реализованной продукции (текущей деятельности) ($K_{\text{р}}$), равная соотношению величины прибыли от реализации и величины полной себестоимости реализованной продукции;
- прибыльность (рентабельность) предприятия ($K_{\text{п}}$) – характеризует объем чистой прибыли, приходящейся на 1 рубль собственного капитала.

Согласно формулы (1), выражение для рейтингового числа, определяемого на основе этих пяти показателей, будет выглядеть следующим образом:

$$R = 2K_{\text{сос}} + 0,1K_{\text{тл}} + 0,08K_{\text{и}} + 0,45K_{\text{р}} + K_{\text{п}} \quad (2)$$

Вычислив значения показателей по действующим формулам и подставив их в выражение (2), определяем рейтинговую оценку экономического состояния предприятия.

По нашему мнению, предлагаемый нами метод комплексной рейтинговой оценки предприятия дает возможность оперативно произвести классификацию предприятий, выделить перспективные и безнадёжные.

Литература

1. Титов, В.И. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. для вузов / В.И. Титов. – М.: Дашков и К, 2005. – 352 с.
2. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 208 с.