

ОБОСНОВАНИЕ НЕОБХОДИМОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ЭКОНОМЕТРИКИ В АНАЛИЗЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Р. О. Самохвалов,

студент экономического факультета
Белорусского государственного университета, г. Минск

Научный руководитель:

А. М. Сидорова

канд. экон. наук,
доцент кафедры аналитической экономики и эконометрики
Белорусского государственного университета, г. Минск

Аннотация. В статье рассмотрены подходы различных авторов к анализу финансового состояния предприятия. Исследованы основные методы анализа финансового состояния. Определена необходимость выявления причин и прогноза изменения финансовых показателей. Обоснована важность использования эконометрического инструментария для анализа финансового состояния предприятия.

Ключевые слова: эконометрика, анализ финансового состояния, методы финансового анализа

JUSTIFICATION OF NECESSITY TO USE ECONOMETRICS IN THE ANALYSIS OF FINANCIAL CONDITION OF THE ENTERPRISE

R. Samohvalov,

A student of the Faculty of Economics
Belarusian State University, Minsk

Abstract. The article considers approaches of various authors to the analysis of financial condition of the enterprise. The main methods of financial analysis are investigated. The necessity of identifying the causes and forecast of changes of financial indicators is determined. The importance of using econometric tools for analyzing the financial condition of an enterprise is justified.

Key words: econometrics, analysis of financial condition, methods of financial analysis

Многие учёные уже констатируют факт того, что наступила знаниевая экономика, в которой важнейшим ресурсом, позволяющим компаниям выигрывать в конкурентной борьбе, является информация. Информация о предприятии, получаемая посредством разностороннего его анализа, позволяет руководителям принимать верные решения по его дальнейшему развитию. Одним из важнейших аспектов анализа предприятия является анализ его финансового состояния, ведь именно финансы отражают результаты деятельности компании, которые являются мерилем эффективности её функционирования, а также показателем динамики развития предприятия. Для принятия верных управленческих решений руководителям необходимо грамотно провести финансовый анализ организации. Именно

поэтому проблема того, как правильно осуществить анализ финансового состояния предприятия на данный момент является актуальной. Кроме того, анализ финансового состояния предприятия предоставляет возможность инвесторам, партнерам по бизнесу и кредиторам квалифицировать финансовые возможности и перспективы развития предприятия в будущем [5].

На современном этапе существуют различные подходы к анализу финансового состояния предприятия. Например, по мнению авторов А. Д. Шеремета и Е. В. Негашева цель анализа финансового состояния предприятия заключается в исследовании его финансового благополучия и выявлении основных факторов, определяющих это финансовое благополучие, для обеспечения устойчивого развития организации в будущем. [6, с. 119]. По мнению другого автора, Т. Д. Бердниковой, цель финансового анализа предприятия состоит в изучении финансового положения организации и основных конечных результатов её деятельности для удовлетворения информационных потребностей не только работников организации, но и её партнеров по экономической деятельности, государственных, финансовых и налоговых органов. [1, с. 55]. По мнению Н. В. Войтоловского, целью анализа финансового предприятия является получение достоверной и объективной оценки финансового положения организации, выявление относительных факторов, оказывающих на него влияние, и прогнозирование основных тенденций в изменении финансового состояния хозяйствующего субъекта. [2, с. 284].

Однако ввиду большого количества мнений на счёт того, что именно должно исследоваться в финансовом анализе предприятия, важным остаётся вопрос каким образом необходимо осуществлять анализ финансового состояния предприятия, ведь именно выбор того или иного метода проведения финансового анализа предприятия повлияет на то, насколько полно будут исследованы те или иные финансовые показатели предприятия.

Е. А. Каширина в статье «Обзор методов финансового анализа» выделяет 6 основных методов проведения анализа финансового состояния предприятия:

- Вертикальный анализ, в котором финансовые показатели представляются в виде относительных величин, характеризующих структуру обобщающих итоговых финансовых показателей, рассчитывается удельный вес отдельных статей в общем итоге баланса. После этого проводится сравнительный анализ с аналогичными показателями предыдущих периодов;

- Горизонтальный анализ, в котором определяется динамика финансовых показателей, выявляются тенденции изменения величин различных статей отчетности за определенный период;

- Трендовый анализ, в котором изучается динамика относительных финансовых показателей за определенный период, а также прогнозируется их изменение в будущем;

- Сравнительный анализ, в котором сопоставляются показатели деятельности предприятия с аналогичными значениями показателей конкурентов либо средними результатами в отрасли. Также могут сопоставляться показатели выполнения работы по цехам, отделам, подразделениям или работникам;

- Интегральный или факторный анализ, в котором изучается влияние факторных (экзогенных) финансовых показателей на анализируемый результирующий (эндогенный) показатель;

- Метод коэффициентов, в котором производится расчёт отношений финансовых коэффициентов и определяются их взаимосвязи.

Конечно, нужно понимать, что на предприятии редко проводится анализ лишь по одному из приведённых методов. Однако большинство предприятий на постсоветском пространстве используют для анализа своего финансового состояния только горизонтальный,

вертикальный, сравнительный методы и метод коэффициентов. Пользуясь данными методами, компании получаю информацию о текущем состоянии предприятия, которая, показывает состояние предприятия по сравнению с предыдущими периодами, а также относительно конкурентов на данный момент времени. Но эти методы не позволяют компаниям понять причины изменений финансовых показателей и что более важно, прогнозировать их дальнейшие перспективы [4].

Современная экономика меняется очень быстро. У предприятий уже не получится просто «плыть по течению» и оставаться при этом «на плаву», ведь конкуренция значительно возросла. Поэтому, чтобы поддерживать свою конкурентоспособность, предприятию необходимо гибко реагировать на различного рода изменения в экономике. Именно для того, чтобы не проиграть конкурентную борьбу в современной экономической системе предприятиям очень важно прогнозировать, что с ними будет в будущем. В соответствии с этим, доктор экономических наук, Ольга Владимировна Ефимова считает, что финансовый анализ предприятия следует осуществлять по следующей методике: на первом этапе производится предварительная оценка, которая включает оценку надёжности информации, на втором этапе осуществляется экспресс анализ текущего финансового состояния предприятия, включающий расчёт финансовых показателей и их интерпретацию, на третьем и четвертом этапах, которым Ольга Ефимова уделяет особое внимание, производится углубленный анализ, в котором ставится цель выяснить и охарактеризовать причины возникших на предприятии проблем, и прогнозный анализ основных финансовых показателей, задачей которого является выяснить, как прошлые события и сложившиеся тенденции, а также вновь принимаемые решения могут повлиять на способность организации сохранять финансовую устойчивость.

Для того, чтобы провести данные этапы анализа финансового состояния, предприятию необходимо построить модель и исследовать её. И именно эконометрика позволяет качественно определить взаимосвязи между финансовыми показателями и факторами, оказывающими на них влияние, количественно выразить их и спрогнозировать дальнейшие изменения посредством построения и анализа моделей с помощью методов высшей математики и статистики. Также, посредством эксперимента с моделью, эконометрика позволяет понять, как предприятию следует действовать для обеспечения его устойчивого функционирования [3, с. 26-29].

Таким образом, в современных экономических реалиях, когда условия, в которых функционируют предприятия меняются очень быстро, а ценность такого фактора производства как информация неустанно растёт, предприятиям очень важно использовать эконометрический инструментарий для анализа своего финансового состояния, ведь именно эконометрика позволяет установить причины изменения финансовых показателей, а также прогнозировать их дальнейшее развитие. Кроме того, на основе полученных результатов эконометрика позволяет сформировать меры, способствующие устойчивому развитию предприятия.

Список использованных источников

1. Бердникова Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие /Бердникова Т. Б. — М.: ИНФРА-М, 2011. — 215 с.
2. Войтоловский Н. В. Экономический анализ. Основы теории. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации: учебник для бакалавров / под ред. Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой.- 4-е изд., перераб. и доп. — М: Юрайт, 2013. — 548 с.

3. Ефимова О. В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений : учебник / О.В. Ефимова. — 3-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство «Омега-Л», 2010. — 351 с. : ил., табл. — (Высшее финансовое образование). ISBN 978-5-370-01781-0

4. Каширина Е.А. Статья // ОБЗОР МЕТОДОВ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА // Контентус. 2016. №3 (44). Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/obzor-metodov-finansovogo-analiza>. Дата доступа: 14.04.2020

5. Седова Е. И., Чечулина А. В. Статья // Современное понимание оценки финансового состояния предприятия: предмет, цели, подходы // Вестник ГУУ. 2016. №6. Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/sovremennoe-ponimanie-otsenki-finansovogo-sostoyaniya-predpriyatiya-predmet-tseli-podhody>. Дата доступа: 14.04.2020

6. Шеремет А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев.- 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: ИНФРА-М, 2013. — 208 с.