

ИССЛЕДОВАНИЕ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ В УСЛОВИЯХ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

Змитрович Анатолий Иосифович

Вошевоз Андрей Александрович

Кривко-Красько Алексей Владимирович

Институт бизнеса и менеджмента технологий БГУ

Неустойчивость мировой финансовой системы и невозможность предсказания последующих финансовых кризисов экономик различных стран выдвигают на передний план задачи использования методов и технологии исследования и прогнозирования финансового состояния предприятий в условиях неопределенности.

Проводимые авторами в этом направлении работы выполняются в рамках разрабатываемой компьютерной системы поддержки принятия финансовых решений.

Методы исследования и прогнозирования финансового состояния предприятия в условиях неопределенности можно разделить на два класса:

1. Методы финансового менеджмента, предполагающие наличие неопределенности и необходимости учета риска.
2. Методы искусственного интеллекта: нечеткие числовые данные и нейросетевые технологии.

В докладе рассматриваются методы первого класса и пути их реализации в компьютерной системе поддержки принятия финансовых решений.

Общеизвестно, что нормативы для финансовых показателей, полученные опытным путем и рекомендуемые нормативными документами для оценки финансового состояния и банкротства предприятия уточняются с течением времени, но, как правило, не учитывают значений других финансовых показателей. К примеру, низкие значения показателей ликвидности, свидетельствующие о банкротстве предприятия, могут перекрываться высокими значениями оборачиваемости отдельных видов оборотных средств и свидетельствовать о нормальном финансовом состоянии предприятия. Принятие решения о кризисном состоянии предприятия базируется на значениях многих слабо коррелируемых между собой показателей.

Особое место в рассматриваемой теме занимают методы и модели оценки банкротства предприятия, особенно скоринговые.

Авторами разрабатывается программный модуль «Рычаги управления финансами», включающий расчет и использование значений операционного, финансового и сопряженного рычагов, позволяющих оптимизировать издержки на производство продукции и рационально проводить финансовую политику предприятия.