

УДК338.24:657

**ПРОБЛЕМЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ В  
КРИЗИСНЫХ УСЛОВИЯХ**

**Абдикалыкова Инкар Кожанасиридиновна**  
магистрант ЕНУ им. Л.Н.Гумилева  
Научный руководитель - Аманова Г.Д.

Казахстанские предприятия в условиях рыночной экономики испытывают определенные трудности, что вызвано осложнением условий функционирования в период финансового кризиса.

Минимизация рисков сокращения производства или прекращения деятельности предприятий, как средних, так и крупных предполагает необходимость внедрения системы финансового анализа. Для этого необходимо наличие структурных подразделений и специалистов, которые занимаются формированием набора показателей деятельности организации за анализируемые отчетные периоды. Основной задачей этих подразделений должно быть регулярное проведение аналитических процедур [1].

Что же касается казахстанского рынка, крупные компании испытывают потребность в использовании системы финансового анализа, так как она дает возможность наблюдать за финансовыми и информационными потоками. За 20 лет независимости Республики Казахстан сформировались компании, которые, на первый взгляд, прогрессивно и стремительно развиваются. Но так как большинство казахстанских предприятий зависят от государственных расходов, механизмы управления финансовым состоянием предприятий практически не эффективны и бесполезны. Такая ситуация вряд ли обеспечит полноценное присутствие отечественных предприятий на международных рынках.

Основные проблемы методики управления финансовым состоянием предприятия в отечественных условиях являются:

1) Вопросы оценки финансового состояния предприятия, финансового планирования, прогнозирования и контроля рассматриваются обособлено. В учебниках и учебных пособиях по финансовому анализу нет теоретической и практической связи между финансовым планированием и оценкой финансового состояния предприятия.

2) Упрощенные процессы оценки финансового состояния предприятия, они не несут в себе математических инноваций, что влечет за собой обобщенные и спорные в практическом применении результаты. Так, при анализе финансового состояния вполне благополучного предприятия, модель финансовой устойчивости, свидетельствуют о том, что положение предприятия кризисное.

3) Практически не освещаются принципы управления финансовым положением предприятий в отраслевых сегментах экономики. То есть показатели туристской фирмы, трикотажной фабрики, сельскохозяйственного предприятия будут отличны и соответственно необходимо отличие в комплексе мер по результатам анализа.

4) Все методики оценки финансового положения предприятия основываются на данных бухгалтерского баланса. Поэтому следует полагать, что анализ с годовым интервалом, вероятно, не отражает действительного финансового положения предприятия. Для получения более реальной информации необходимо использовать как можно меньший временной отрезок (например, месяц). Следовательно, динамика показателей должна анализироваться ежемесячно, в течение трех-пяти лет.

5) В современных методиках управления финансовым положением предприятия не учитываются макроэкономические факторы. Например, не отслеживаются показатели динамики безработицы, ВВП страны, государственных расходов и пр.

6) Существующие методики анализа не учитывают цикличность развития. Предприятия одного и того же цикла развития имеют различные цели и приоритеты, поэтому в зависимости от этапа развития в методиках должны изменяться критерии оценки. Таким образом, современная ситуация в области научного изучения методик финансового анализа и управления предприятием требует изменений.

Для решения вышеуказанных проблем, необходимо изучение зарубежного опыта комплексного анализа эффективности управления финансовым положением предприятия. Зарубежные исследователи широко используют различные программные обеспечения типа Блумберг (Bloomberg) для проведения аналитического исследования в режиме реального времени с учетом текущих и исторических цен практически на всех мировых биржах и рынках. Особенно ценным является изучение методик многофакторного анализа финансово-

экономической деятельности предприятия. Представляется необходимым разработку собственных математико-экономических моделей оценки финансового состояния предприятия с учетом отраслевых особенностей того или иного предприятия. Такие модели должны содержать не только порядок проведения анализа и расчета коэффициентов, но и должны предлагать ряд возможных решений по преодолению тех или иных проблем, выявленных в ходе анализа. Это могут быть программы, совмещающие в себе все расчетные работы по оценке эффективности управления финансовым положением предприятия.

Результаты исследований в области анализа и управления финансовым положением предприятия могут быть использованы не только в коммерческих предприятиях, но и в государственных органах в целях оценки эффективности деятельности последних. Если государство ставит перед собой цель построения высокоразвитой, инновационной, индустриальной экономики, то должно быть уделено внимание на развитие концептуальных исследований в области анализа и управления финансовым положением предприятия.

Финансовый анализ тесно связан с другими дисциплинами, в особенности с бухгалтерским учетом и финансовым менеджментом. Бухгалтерский учет является источником информации для финансового анализа, а финансовый менеджмент пользуется данными финансового анализа для принятия управленческих решений. Таким образом, финансовый анализ обрабатывает данные бухгалтерского учета для принятия управленческих решений, он определяет и текущее, и ретроспективное состояние предприятия, находит проблемные аспекты его деятельности.

В зависимости от конкретных задач финансовый анализ может осуществляться в следующих видах:

– экспресс-анализ, который обеспечивает общее представление о финансовом состоянии компании на базе форм внешней бухгалтерской отчетности;

– комплексный финансовый анализ, предназначенный для получения всесторонней оценки финансового положения компании на основе бухгалтерской отчетности, а также данных аналитического учета и результатов независимого аудита;

– финансовый анализ как часть общего исследования бизнес-процессов компании, предназначенный для получения оценки всех сторон деятельности компании - производства, снабжения, сбыта и маркетинга, менеджмента, персонала и др.;

– ориентированный финансовый анализ для решения приоритетной финансовой проблемы компании, например оптимизации дебиторской задолженности на основе как форм внешней бухгалтерской отчетности, так и расшифровок тех статей отчетности, которые связаны с указанной проблемой;

– регулярный финансовый анализ для постановки эффективного управления финансами компании на базе представления в определенные сроки, ежеквартально или ежемесячно, обработанных результатов комплексного финансового анализа.

В зависимости от заданных направлений финансовый анализ может проводиться в следующих формах:

– ретроспективный анализ, осуществляемый для анализа сложившихся тенденций и проблем финансового состояния компании;

– анализ «план-факт» для оценки и выявления причин отклонений отчетных показателей от плановых данных;

– перспективный анализ для экспертизы финансовых планов, их обоснованности и достоверности с позиций текущего состояния и существующего потенциала.

Основной задачей финансового анализа является снижение рисков неопределенности, связанной с принятием экономических решений, ориентированных в будущее. В условиях кризиса внутренний и внешний финансовый анализ приобретает актуальность, так как дает возможность заинтересованным лицам получить информацию об основных трендах и тенденциях развития предприятия, т.е. информацию о внутренних ресурсах и резервах, возможностях их использования и развития предприятия. Кроме того, финансовый анализ позволяет определить основные причины сложившейся кризисной ситуации и,

следовательно, дает возможности принятия управленческих решений по выводу предприятий из кризиса.

Во многих учебниках и монографиях по финансовому анализу таких авторов как Ефимова О.В., Ковалев В.В., Крейнина М.Н., Шеремет А.Д., Дыбаль С. В., Дюсембаев К.Ш. и др. приведены методики аналитических расчетов различных коэффициентов, формул и показателей. При этом авторы утверждают, что система показателей для каждого субъекта хозяйствования должна подбираться индивидуально [2,3,4,5,6].

Это очевидно, что не следует сравнивать значения коэффициентов, характеризующих те или иные стороны деятельности конкретных предприятий с оптимальными значениями, т.к. последние характерны для промышленных компаний. Следовательно, не соизмеримы значения, например, кондитерской фабрики и нефтедобывающей компании или металлургического комбината. Следует добавить, что предлагаемые методики финансового анализа, по существу идентичны.

В деятельности предприятия и в его финансовом положении заинтересованы различные внутренние и внешние пользователи: собственники, учредители, акционеры, кредиторы, инвесторы, государственные органы. Главной целью любого вида финансового анализа является оценка и идентификация внутренних проблем компании для подготовки, обоснования и принятия различных бизнес-решений, в том числе в области развития, выхода из кризиса, перехода к процедурам банкротства, покупки-продажи бизнеса или пакета акций, привлечения инвестиций и заемных средств. Управленческие решения разрабатываются и принимаются различными субъектами, в частности:

- владельцами для принятия стратегических решений и включения долгосрочных мероприятий в бизнес-план компании для обеспечения устойчивого развития;
- менеджерами для обоснования оперативных планов и мероприятий при решении задач финансового оздоровления компании;
- кредиторами для рассмотрения решений о предоставлении кредита с целью определения условий предоставления кредита исключающих возможность его невозврата;
- инвесторами для подготовки инвестиционных решений и изучения условий инвестирования обеспечивающих рентабельность инвестиционных проектов;
- представителями государственных органов управления для оценки соблюдения государственных интересов, в частности условий государственной поддержки необходимых для восстановления платежеспособности хозяйствующего субъекта, находящегося полностью или частично в государственной собственности [6].

Поставленные задачи финансового анализа, определяемые выработанными управленческими решениями, обуславливают выбор определенных видов и форм финансового анализа. Поэтому, необходимо создать такие методики финансового анализа, которые бы позволяли удовлетворять требованиям различных категорий пользователей финансового анализа. Кроме того, при использовании универсальных методик аналитических расчетов должно быть возможным выявление проблем финансово-хозяйственной деятельности и их причины.

В настоящее время актуальным является создание методики финансового анализа предприятий в условиях кризиса, как инструмента поиска причин сложившейся ситуации. Процедура банкротства представляет собой способ выхода предприятия с рынка вследствие потери капитала, дохода и кредита. Система банкротства юридических лиц должна быть направлена на то, чтобы обеспечить максимально эффективное использование и распределение экономической стоимости путем ликвидации предприятий без перспективы реабилитации, при этом предоставляя возможность восстановиться жизнеспособным проблемным предприятиям, которые могли бы внести вклад в экономический рост экономики в будущем.

Проблемы банкротства остаются слабоизученными в казахстанской практике. Вопросы диагностики несостоятельности предприятий не раскрывают недостатков используемых методов в условиях отечественной экономики и не дают рекомендаций по

применению тех или иных методик определения неплатежеспособности. Возникла острая необходимость глубокого изучения анализа критериев, определяющих неплатежеспособные предприятия и их критическая оценка. Особого внимания требуют исследования проблем государственного регулирования вопросов несостоятельности (банкротства) предприятий и организаций, а также разработки и проведения методики финансового анализа в условиях кризиса.

#### **Список использованных источников**

1. Ж. Ахметов. Промышленное производство в РК: системный сбой. 2015
2. Дюсембаев К. Ш. Анализ финансовой отчетности: Учебник. — Алматы: Экономика, 2010.
3. Дыбаль С.В. Финансовый анализ: теория и практика: Учеб. пособие.- СПб.: Издательский дом «Бизнес-пресса», 2005
4. Ефимова О.В.: Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений. Издательство: Омега-Л, 2014 г.
5. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика. 3-е изд. М.: Проспект, 2013. – 1104 с.
6. Григорьева, Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз / Т.И. Григорьева.- 2-е изд., перераб. и доп.- М.: Издательство "Юрайт", 2013.- с. 462.