

СТРЕСС-ФАКТОРЫ ИДЕНТИФИКАЦИИ ТИПА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Метод стресс-диагностирования применяется для оценки уязвимости организации по отношению к исключительным, но возможным ситуациям и включает в себя элементы как качественного, так и количественного анализа. Качественный анализ позволяет: 1) оценить способность капитала организации компенсировать возможные крупные убытки; 2) разработать организационные мероприятия с целью снижения рисков до приемлемого уровня при сохранении капитала. Количественный анализ, прежде всего, направлен на расчет возможных изменений основных экономических показателей и оценку их влияния на финансовую устойчивость организации.

Для отечественных организаций в современных условиях характерен высокий риск осуществления деятельности при невысоком уровне доходности. Поэтому при идентификации финансовой устойчивости организации исключительные, но возможные и неблагоприятные для организации события необходимо диагностировать в области оборотного капитала, источников его формирования и технического состояния основных средств. В качестве основных стресс-факторов следует рассматривать степень физического износа основных средств, вероятность непогашения дебиторской задолженности и соотношение коэффициентов оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности. В организации возникают значительные расходы, связанные с ремонтом и обеспечением технической готовности к эксплуатации основных средств, поэтому их техническое состояние испытывает прямые и обратные причинно-следственные связи и зависимости, как с уровнем доходности, так и с финансовой устойчивостью организации. В условиях роста вероятности непогашения дебиторской задолженности со стороны покупателей происходит утрата. При этом, если оборачиваемость кредиторской задолженности меньше оборачиваемости дебиторской задолженности, то в организации возможен остаток свободных средств и степень ее финансовой устойчивости возрастает, однако возможно снижение уровня доходности.

Таким образом, указанные стресс-факторы позволяют идентифицировать тип финансовой устойчивости организации и возможный прогноз ее развития в течение года, следующего за процессом диагностирования, оценивать возможные потенциальные потери и принимать адекватные превентивные меры.