

ДИАГНОСТИКА ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА КОМПАНИИ

Предметом диагностики финансового кризиса на предприятии является оценка и прогноз его кризисного развития. Сама диагностика финансового кризиса определяется как система целевого финансового анализа, задачей которой является рассмотрение возможных негативных тенденций в развитии предприятия.

В общей системе диагностики финансового кризиса выделяют две подсистемы.

1. Экспресс-диагностика: эта простейшая система направлена на определение симптомов кризиса на предприятии. Она основана на оценке параметров финансового развития организации в условиях кризиса. Экспресс-диагностика проводится по определенным алгоритмам анализа на базе финансового учета.

2. Фундаментальная диагностика: эта подсистема имеет более глубокий характер. Она включает в себя более детальное изучение финансовых показателей, а также анализ внутренних и внешних факторов, влияющих на состояние предприятия.

Экспресс-диагностика финансового кризиса осуществляется по следующим основным этапам.

1. «Кризисное поле» включает в себя объекты, которые представляют угрозу для финансовой устойчивости организации. Современный опыт показывает, что в любой сфере финансовой деятельности предприятия существуют риски банкротства. Задача экспресс-диагностики заключается в выявлении наиболее значимых объектов, входящих в «кризисное поле».

2. На втором этапе требуется разработать систему индикаторов, которые помогут оценить различные угрозы развития кризиса. Эти индикаторы создаются для каждого объекта наблюдения в «кризисном поле» и делятся на две группы показателей: объемные (абсолютные) и структурные (относительные).

3. После выбора индикаторов следует перейти к анализу кризисного развития организации с разных точек зрения. Для этого используются стандартные методы, такие как сравнение фактических значений с плановыми индикаторами и определение допустимых уровней отклонения. Важно анализировать ситуацию в динамике.

4. На последнем этапе экспресс-диагностики предварительно оцениваются размеры и последствия возможного финансового кризи-

са. Основой такой оценки является динамический анализ кризисного развития организации, проведенный на предыдущем этапе. В зависимости от масштабов выделяют три вида финансового кризиса предприятия: легкий; глубокий; катастрофический [2].

Сегодня активно исследуются и мониторятся опережающие «кризисные» индикаторы. В этой области можно выделить два основных подхода к их определению: эконометрический и метод непараметрических оценок. Эконометрический подход: оценка регрессии, где независимые переменные представляют собой предполагаемые индикаторы кризисных явлений; зависимая переменная – это непосредственно индикаторы кризиса (его вероятностные оценки). Метод непараметрических оценок основан на применении «сигнального» метода; позволяет выбирать из определенного перечня индикаторов те, которые действительно могут сигнализировать о наступлении финансового неблагополучия.

В дальнейшем выявленные кризисные показатели подвергаются анализу на предмет отклонения от установленных критических значений. Этот подход основан на экспертных оценках, которые позволяют определить возможность наступления кризиса в каждом конкретном случае. Кроме того, в рамках сигнального подхода распространена практика составления сводных индикаторов финансовой стабильности. В отечественной практике получили широкое распространение и «сигнальный», и эконометрический подходы к определению показателей, обладающих диагностирующими свойствами [3].

Наиболее эффективными показателями – индикаторами финансовой нестабильности оказались рентабельность; ликвидность; кредитоспособность; уровень самофинансирования; финансовая устойчивость; оборачиваемость активов [4].

Система важнейших индикаторов оценки угрозы возникновения финансового кризиса предприятия формируется в разрезе отдельных объектов наблюдения «кризисного поля» [5].

Таким образом, система экспресс-диагностики обеспечивает раннее обнаружение признаков кризисного развития предприятия и позволяет принять оперативные меры по их нейтрализации.

ЛИТЕРАТУРА

1. Воробьев Ю.Н. Планирование операционных затрат предприятия // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2013. № 2 (21) – С. 106.
2. Зубкова В.И. Предотвращение банкротства и финансовое оздоровление предприятия // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2015. №2 (31). – С. 27.