

Организация может отразить отдельные аспекты отражения затрат в учетной политике при ее формировании на 2011 г.

Либо издать приказ, или иной аналогичный внутренний документ, в котором бы говорилось, что данные расходы осуществлены в производственных целях, чтобы обосновано включить их в затраты. Возможно указать в приказе, что организация руководствуется отменными Основными Положениями по составу затрат либо разработать свой примерный перечень.

В завершении хотелось бы отметить, что порядок отражения фактических затрат на счетах бухгалтерского учета влияет на базу для налогообложения, финансовые результаты и в конечном счете на финансовое состояние организации.

УДК 005.334.4:005.521

Этапы кризис-прогнозирования

Протасеня Ю.Е.

(научный руководитель – Водоносова Т.Н.)

Белорусский национальный технический университет

Диагностика финансового состояния предприятия позволяет получить достоверную и качественную информацию о реальных возможностях и состоянии предприятия. Предприятие с хорошо поставленной аналитической системой способно заранее распознать надвигающийся кризис и распознать другие фазы жизненного цикла предприятия. С помощью финансового анализа можно найти уязвимые места в экономике предприятия и предложить эффективные решения по выходу из сложившегося положения. Однако проведение анализа финансового состояния предприятия чрезвычайно трудоёмкий и длительный процесс, который может успешно проводить только опытный аналитик. Проведение глубокого финансового анализа возможно лишь в системе управления предприятием, поскольку внешние контрагенты имеют ограниченный доступ к документации предприятия.

В условиях ограниченности исходных данных контрагенты используют различные кризис-прогнозные модели, позволяющие разделяющих положение предприятия на удовлетворительное и неудо-

влетворительное. Однако полностью полагаться на результаты кризис-прогнозных моделей нельзя – они представляют собой экспресс-анализ финансового состояния, вспомогательное средство для анализа предприятия.

Существует большое число кризис-прогнозных моделей, однако ни одна из них не является универсальной, поскольку прогнозируется финансовое состояние предприятия лишь с определенной степенью вероятности. Актуальной проблемой является корректировка моделей с учетом региональных и отраслевых особенностей Республики Беларусь, а также разработка новых моделей прогнозирования вероятности банкротства.

Использованию зарубежных моделей на белорусских предприятиях препятствуют: нестабильность нормативной базы банкротства белорусских предприятий; неразвитость вторичного рынка ценных бумаг, отсутствие информации о рыночной стоимости акций предприятий; неразвитость фондового рынка; низкая деловая активность; получение большинства расчетных моделей в условиях развитой рыночной экономики; высокая чувствительность к искажению исходных данных как по субъективным, так и по объективным; неучтенные финансовые потоки; проблема обеспечения связанности и непротиворечивости различных показателей; влияния на факт признания предприятия банкротом многих факторов, не поддающихся учету.

Докажем на примере российской модели Давыдовой и Беликова ($R = 8,38k_1 + k_2 + 0,054k_3 + 0,63k_4$) важность дифференцирования кризис-прогнозных моделей по отраслям экономики.

Разрабатывая свою модель, Давыдова и Беликов при расчете коэффициентов приведения отталкивались от среднего значения факторов по торговым предприятиям (табл. 1).

Таблица 1

Определение коэффициентов приведения Давыдовой и Беликовым

Фактор	Среднее значение фактора	Коэффициент приведения
x1	0,01109198	8,38
x2	0,090673	1
x3	1,685214	0,054
x4	0,143342	0,63

Для определения отраслевых особенностей строительных предприятий РБ проведем расчет средних значений факторов по данным девяти строительных предприятий (табл. 2).

Таблица 2

Среднее значение факторов девяти строительных предприятий Республики Беларусь

Фактор	Среднее значение фактора
x1	0,754542452
x2	0,303246
x3	3,596291
x4	0,052831

Сравнивая среднее значение факторов в табл. 1 и табл. 2, заметим существенные отличия в расчетных показателях по торговым и строительным предприятиям. Это обусловлено значительными отличиями доли оборотного капитала в активе, незначительным уровнем собственного капитала в общей сумме капитала строительных организаций, различиями учетной политики в оценке выручки и капитала предприятия, существенным отличием в уровнях рентабельности. Следовательно, отраслевой признак играет существенную роль при выборе кризис-прогнозной модели.

Исходя из вышесказанного, оптимальными кризис-прогнозными моделями для Республики Беларусь должны быть модели, разработанные на основе выборки белорусских предприятий соответствующей отрасли.

Рассмотрим методику разработки кризис-прогнозных моделей и определим, что препятствует разработке отечественных кризис-прогнозных моделей. За основу примем схему российского экономиста В.А. Журова по проведению экономического исследования, связанного с прогнозированием банкротства (рис. 1).



Рис. 1 – Схема экономического исследования, связанного с прогнозированием банкротства

Процедура разработки кризис-прогнозной модели представляет собой сложный и многоэтапный процесс, состоящий из следующих этапов (рис. 2):

1. Информационный этап – формирование исходной выборки из ретроспективных финансовых данных предприятий.

2. Этап структурирования – разбиение сформированной совокупности исходных данных на обучающую и экзаменующую выборки. Первая используется для параметризации и идентификации, вторая – для верификации результатов прогнозирования.

3. Этап параметризации – определение ключевых показателей, характеризующих текущее финансовое состояние предприятия и позволяющих решить задачу прогнозирования банкротства.

4. Этап идентификации – оценка связи между ключевыми показателями и вероятностью банкротства путем создания модели прогнозирования, а также определение ее нормативных (пороговых, критических) значений.

5. Этап верификации (перепроверки) – оценка точности полученных инструментов прогнозирования путем сопоставления прогнозных и фактических значений из экзаменующей выборки.

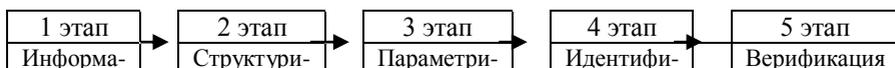




Рис. 2 – Этапы разработки кризис-прогнозной модели

Наибольшую сложность представляют собой первый и третий этапы: отсутствие в Республике Беларусь статистических материалов по организациям-банкротам затрудняет создание новой модели и корректировку существующих методик кризисного прогнозирования с учетом белорусских экономических условий и определение наиболее важных ключевых показателей.

Рассмотренный сравнительный анализ средних значений факторов позволяет сделать вывод о том, что при разработке белорусских кризис-прогнозных моделей необходимо учитывать отраслевые особенности. Препятствием в формировании рекомендаций по созданию новой модели является отсутствие статистических данных по организациям-банкротам и сложность в определении ключевых факторов.