

Минимизация рисков при анализе финансовой отчетности

Горбачева А.И.

Белорусский национальный технический университет

Существенное возрастание влияния финансовых рисков предприятия на результаты хозяйственной деятельности – неотъемлемая черта современных предприятий. Нестабильность внешней среды: экономическая ситуация в мире, появление новых инновационных финансовых инструментов, расширение сферы финансовых отношений, изменчивость конъюнктуры финансового рынка и ряд других факторов. Поэтому идентификация, оценка и отслеживание уровня финансовых рисков являются одной из актуальных задач в практической деятельности финансовых менеджеров.

Информационной базой при оценке финансовых рисков безусловно является бухгалтерская отчетность предприятия: бухгалтерский баланс, отражающий имущественное и финансовое положение предприятия на отчетную дату; отчет о прибылях и убытках, представляющий результаты деятельности за отчетный период. Основные финансовые риски, оцениваемые предприятиями: риски потери платежеспособности; риски потери финансовой устойчивости и независимости; риски структуры активов и пассивов.

Благодаря интернет-технологиям, возникла возможность анализа и обобщения громадных баз данных, назрел переход от чисто аналитических способов описания предприятия к вероятностному описанию посредством имитационного моделирования денежных потоков. Для минимизации рисков предлагается использовать многогрנדовую финансовую модель, позволяющую прогнозировать динамику денежных потоков и оценивать их колебания, в том числе вероятности их отклонений от минимально допустимых значений.

Предложенный подход к построению моделей прогнозирования для оценки перспектив развития и риска наступления неплатежеспособности может использоваться не только руководством предприятия, но и внешними структурами, в том числе вышестоящими организациями (например, в рамках холдингов, корпораций), банками, инвестиционными и страховыми компаниями.

Данные модели – это специальный инструментарий финансового прогнозирования последствий предпринимаемых действий для развития предприятия, долгосрочного изменения его стоимости. Поэтому органичным элементом создания таких моделей прогнозирования является проведение статистического анализа.