

## МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К ФОРМИРОВАНИЮ И ПРОВЕДЕНИЮ ДИАГНОСТИКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

*Диагностика финансового состояния является аналитической процедурой, имеющей своей целью установление «слабых сторон» финансового механизма предприятия. Её основная задача – постоянный мониторинг изменений состояния финансово-хозяйственной деятельности предприятия, анализ причинно-следственных связей, диагностика тенденций и закономерностей посредством реализации комплекса исследовательских процедур, выявление «узких мест». Грамотно и профессионально проведенная диагностика финансового состояния дает реальную оценку сильных и слабых сторон деятельности предприятия, его финансовых ресурсов, возможностей, показателей финансового потенциала и является исходной позицией для разработки антикризисной финансовой стратегии.*

*Diagnosis of the financial condition of an analytical procedure, which has as its goal the establishment of "weaknesses" of the financial mechanism of the enterprise. Its main task - to continuously monitor changes in the state of financial and business enterprise, an analysis of causation, diagnosis, trends and patterns through a comprehensive set of research procedures, the identification of "bottlenecks". Competently and professionally carried out by the financial condition of diagnostics gives a realistic assessment of strengths and weaknesses of the company, its financial resources, capacity, performance and financial capacity is the starting point for the development of anti-crisis financial strategy.*

*Ключевые слова: диагностика финансового состояния предприятия, анализ, метод, финансовый потенциал.*

**Постановка проблемы.** В современных условиях развития рыночных отношений, которое сопровождается процессами ужесточения конкуренции и постоянной изменчивостью бизнес-среды, финансовый анализ и оценка финансового состояния имеют ограниченный характер. Для принятия экономически обоснованных управленческих решений с каждым годом всё более востребованным становится всестороннее исследование операционной, инвестиционной и финансовой деятельности предприятий, которое в экономической литературе носит название «диагностика финансового состояния». Диагностика финансового состояния является аналитической процедурой, имеющей своей целью установление «слабых сторон» финансового механизма предприятия. Её основная задача – постоянный мониторинг изменений состояния финансово-хозяйственной деятельности предприятия, анализ причинно-следственных связей, диагностика тенденций и закономерностей посредством реализации комплекса исследовательских процедур, выявление «узких мест». С помощью диагностики можно спрогнозировать дальнейшее развитие событий на основе наблюдаемых тенденций. Установление и изучение признаков, определение основных характеристик, которые полностью отражают состояние организации (техническое, экономическое, финансовое), с целью предсказания вероятных отклонений от нормативных значений и во избежание нарушения полноценного функционирования хозяйствующего субъекта есть сущность проведения диагностики финансового состояния предприятия.

**Анализ последних исследований.** Вопросам изучения и исследования диагностики финансового состояния посвящена различная экономическая, научная и учебная литература. Данной научной областью занимаются многие отечественные и зарубежные ученые: М. И. Баканов, Ю. М. Бахрамов, А. С. Вартанов, М. И. Воронин, В. В. Глухов, С. А. Дведенидова, О. Г. Дмитриева, Э. М. Коротков, А. И. Муравьев, Н. В. Никитина, Е. М. Трененков, Б. Колас, В. Ш. Рапопорт, А. Д. Шеремет, Р. И. Шниппер и другие. В своих работах они определили природу и формы диагностики финансового состояния, ее место в экономическом анализе, исследовали процедуры и методы диагностики, разработали приемы практического применения диагностического анализа на предприятии.

**Изложение материала.** Анализ научных взглядов позволяет выделить следующие основные отличительные особенности диагностики финансового состояния:

- выявление отклонений от норм и постановка диагноза общему финансовому положению предприятия;
- ориентация на разработку мер по устранению выявленных отклонений;
- комплексный характер.

Таким образом, диагностику финансового состояния предприятия в общем виде можно определить как исследовательский процесс, включающий распознавание признаков «болевых точек» посредством обследования основных подсистем организации, выявление отклонений от нормативных значений и показателей, обобщение полученных результатов в виде диагноза, разработка и реализация мероприятий по улучшению ее финансового положения.

Практика отечественных и зарубежных экономистов свидетельствует о том, что диагностика финансового состояния предприятия проводится с помощью различных методов. Но подход к определению и содержанию данных методов в экономической и учебной литературе неоднозначен.

В отечественной и зарубежной экономической литературе различают несколько методических подходов к проведению диагностики финансового состояния предприятия, которые основаны на структурировании, выявлении главного звена, установлении причинно-следственных связей и

взаимозависимостей, обобщении (синтезе) полученных результатов. Одним из наиболее емких подходов к исследованию методов проведения диагностики является подход ученого-экономиста Т. Б. Бердниковой [1, с. 94].

Необходимо указать, что основу методов проведения диагностики финансового состояния предприятия составляют неформализованные и формализованные методы, которые отличаются приемами, способами, применяемыми инструментами, показателями, моделями и другими характеристиками.

Следует отметить, что экспертный метод применяется в случаях, когда решение поставленной задачи параметрическими методами невозможно. Процедура экспертного анализа включает в себя следующие этапы:

1. Процедура выявления проблем для экспертной оценки и их структуризация.
2. Выбор методики и формы опроса экспертов, разработка анкет, таблиц вопросов.
3. Определение структуры и численности экспертной группы, подбор экспертов из числа высококлассных специалистов, имеющих большой опыт в соответствующей сфере деятельности.
4. Заполнение экспертами таблиц опроса, анкет в произвольной или четко определенной форме.
5. Статистическая обработка заполненных и закодированных анкет, таблиц опроса.
6. Оценка надежности и достоверности полученных результатов.
7. Итоговая оценка состояния объекта на основе мнения экспертов.

Морфологический метод относится к перспективным методам, широко используется на практике. Он позволяет систематизировать полученный набор альтернативных решений по всем возможным сочетаниям вариантов и выбирать из них сначала приемлемые, а затем наиболее эффективные по экономическим критериям. Последовательность поиска наилучшего решения состоит в следующем:

- задается точная формулировка задачи;
- определяются отдельные стадии (этапы) работы;
- составляется перечень возможных методов и средств выполнения каждого этапа;
- делаются записи этапов и возможных путей их реализации в виде матричной модели так называемого «морфологического ящика»;
- последовательной цепочкой соединяются элементы «морфологического ящика» и анализируются полученные варианты достижения конечной цели с точки зрения возможности и экономической целесообразности.

Рейтинговый метод основан на сравнении между собой и расположении в определенном порядке (ранжировании) отдельных показателей оценки результатов финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Он предполагает составление рейтингов (ранжированных по определенным признакам рядов) показателей.

Фактографический метод основан на изучении всех опубликованных, зафиксированных фактов, характеризующих финансово-хозяйственное состояние предприятия.

Мониторинг является постоянным, систематизированным, детальным текущим наблюдением за финансовым состоянием предприятия. Алгоритм организации мониторинга включает следующие элементы:

- экспертное начальное структурирование;
- определение цели мониторинга;
- выбор постоянных показателей (индикаторов);
- сбор информации;
- предварительная формализация аналитических материалов;
- иерархическое упорядочение, фильтрация и обработка информации, графическая визуализация данных;
- выявление закономерностей и устойчивых тенденций.

Логическое моделирование используется, как правило, для качественного описания финансово-хозяйственного развития предприятия. Оно основано на таких способах, как аналогия, экстраполяция, экспертная оценка возможного и желаемого состояния объекта моделирования.

Фундаментальный метод основан на следующем принципе: любой фактор имеет определенное значение, которое оказывает конкретное влияние на конечный результат финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Фундаментальный метод осуществляется с применением экономико-математических моделей.

Технический метод имеет своей целью выполнение детального, всестороннего анализа динамики отдельных параметров, показателей финансового состояния предприятия. Его часто называют чартизмом (от англ. chart – график), поскольку он основан на построении диаграмм и графиков, изучении показателей и факторов, их определяющих.

Факторный метод основан на многомерном статистическом исследовании ряда факторов, имеющих как отрицательное, так и положительное влияние на финансовое положение организации. Цель данного метода состоит в выявлении генеральных, главных факторов, определяющих основные результаты финансово-хозяйственной деятельности анализируемого предприятия.

Конъюнктурный метод предполагает исследование конъюнктуры рынка, то есть текущего

состояния спроса и предложения продукции (работ, услуг) рассматриваемой организации. Он отражает экономическую и производственную состоятельность данного предприятия, эффективность его финансово-хозяйственной деятельности.

Математический метод предполагает использование математических приемов и способов диагностики финансового состояния предприятия. Наиболее часто при этом используются вычисления арифметической разницы (отклонений) и процентных чисел (простых и сложных процентов), применяются цепные подстановки. В рамках математического метода используются: дифференциальный анализ, логарифмический анализ, интегральный анализ, кластерный анализ.

Статистический метод является основой проведения диагностики финансового состояния предприятия и включает анализ средних и относительных величин, группировку, графический анализ, индексный метод, корреляционный анализ, регрессионный анализ, дисперсионный анализ, экстраполяционный анализ и метод главных компонент.

Методы исследования операций и принятия решений включают следующее:

1. Теория графов, которая используется в диагностике финансово-хозяйственной деятельности предприятия как основа графического моделирования.

2. Теория игр, которая является одним из подходов к оптимизации вариантов финансовой деятельности организации и основана на выборе оптимальных решений в условиях рыночной конкуренции и неопределенности. Как правило, проигрывая различные ситуации, выбирается стратегия действия, которая обеспечивает наилучшие результаты.

3. Теория массового обслуживания, в соответствии с которой финансово-хозяйственная деятельность предприятия рассматривается как процесс обслуживания отдельных подразделений предприятия, различных технологических процессов.

4. Построение деревьев целей и ресурсов, которое осуществляется в рамках системного подхода к проведению диагностики финансового состояния. Дерево ресурсов и дерево целей – это определенные схемы (графы), выражающие соподчиненность и взаимосвязи элементов (целей и ресурсов).

5. Байесовский анализ, который применяется при проведении диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия для постоянного пересмотра, корректировки стратегии его развития в зависимости от новой информации.

6. Сетевое планирование – это широко распространенный метод, основанный на использовании сетевых графиков. Сетевой график в свою очередь представляет собой цепь работ и событий, отражая их технологическую последовательность и связь. В целом сетевые графики могут быть ориентированы или на критерий времени, или на сокращение стоимости работ.

К эконометрическим методам относятся матричный, гармонический и спектральный анализ, производственные функции и межотраслевой баланс. Матричный анализ используется при проведении диагностики финансового состояния организации при определении соотношения между затратами и результатами, при оценке эффективности затрат. Гармонический анализ является разложением функциональных зависимостей, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность предприятия по отдельным функциям, гармоническим колебаниям. Спектральный анализ означает разложение финансовой деятельности компании по составу (спектру), то есть по совокупности всех значений показателей, характеризующих эту деятельность. Производственные функции необходимы для определения количественной взаимосвязи объема выпуска продукции (работ, услуг) с переменными величинами затрат. Межотраслевой баланс относится к базовым экономическим моделям. Анализ показателей межотраслевого баланса по квадрантам (разделам) дает возможность установить натурально-вещественные, трудовые и стоимостные пропорции, структуру производственно-экономических связей диагностируемого предприятия.

Экономико-математическое моделирование отражает преимущественно производственный аспект прогноза (модели оптимального развития и размещения производства отдельных видов продукции и межотраслевых комплексов), а также социальные аспекты развития (модели, связанные с прогнозированием доходов). Оптимальное программирование имеет своей целью нахождение оптимального (максимального или минимального) значения целевой функции (экстремума), переменные которой должны принадлежать некоторой области допустимых значений (система ограничений). Оптимальное программирование включает построение дескриптивных, предикативных и нормативных моделей, машинную имитацию, линейное, нелинейное, динамическое и выпуклое программирование.

В процессе проведения диагностики финансового состояния предприятия обычно используется не один, а совокупность методов. Все изложенные методы основаны на следующих принципах:

- установление границ и временных интервалов;
- определение основных критериев;
- выявление и оценка динамики основных показателей;
- фиксация факторов и учет их влияния на динамику основных показателей;
- оценка общего финансового состояния предприятия и исследование причин его изменения за анализируемый период.

**Висновки.** На основі вищеизложеного следует указать, что диагностика финансового состояния представляет собой научно-исследовательскую область, которая строится на определенных принципах и механизмах, и имеет систему методов и способов проведения. Диагностика финансового состояния, генерируя достижения различных областей знания, позволяет делать достаточно точные заключения о финансовом положении предприятия, «траектории его развития» и наиболее эффективные управленческие решения, органично включает методы анализа, прогнозирования и планирования, создавая основу для принятия экономически обоснованных управленческих решений.

### Литература

1. Никитина Н.В. Антикризисное финансовое управление промышленным предприятием: теория, методология, практика : [монография] / Никитина Н.В. – Саранск. : Изд-во Мордов. ун-та, 2008. – 280 с.

Надійшла 10.10.2011

УДК 658.8

А. О. НІКОЛАЙЧУК, С. В. КОВАЛЬЧУК  
Хмельницький національний університет

## ІННОВАЦІЙНА ПОЛІТИКА ЯК ІНСТРУМЕНТ ПІДВИЩЕННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ ДІЯЛЬНОСТІ МАШИНОБУДІВНИХ ПІДПРИЄМСТВ

*Розглянуто порядок формування інноваційної політики, що дасть змогу забезпечити досягнення цілей інноваційної діяльності машинобудівних підприємств з урахуванням сили інноваційної позиції підприємства та підсистеми, які повинні входити до наведеного порядку. Розглянуто інструментарій реалізації інноваційних заходів. Запропонована значна кількість інструментів інноваційної політики, за допомогою яких підприємства і в цілому держава реалізують необхідні функції у цій сфері*

*The order of creation of innovative policy was observe, it lets to ensure of improvement of the innovative action aims in the industrial companies. Offered the far of instruments of innovative policy, by which enterprises and on the whole state will realize necessary functions in this sphere.*

*Ключові слова: інноваційна політика, оцінка, економіка, потенціал, розвиток, підприємство, формування, інструментарій.*

На сьогодні основним завданням України є глибоке коригування економіки, мета якого – не просто економічне зростання, а набуття ним соціальної природи як основи стабільного економічного росту. Труднощі становлення ринкових відносин пов'язані з процесами зниження рівня НТП в Україні, який повинен бути головним фактором підвищення інноваційної політики активності вітчизняних підприємств.

Науково-технічний прогрес є одним із найважливіших чинників економічного розвитку. Результатом інноваційної політики є процес зародження та реалізація наукових ідей, що охоплює цілий комплекс відносин, пов'язаних із виробництвом, обміном і споживанням. Вітчизняні вчені – економісти вже тривалий час наголошують на тому, що без суттєвих позитивних зрушень у сфері інтенсифікації інноваційної політики неможливий сталий розвиток економіки країни. Сьогодні в науковій літературі все частіше зустрічаються дискусії з приводу сутності понять «інноваційний розвиток» та «інноваційна політика». Науковці концентрують увагу на формах і методах управління інноваціями: від корпоративних до державних, які в сучасних умовах покликані реалізувати інноваційну політику держави.

Теоретичним основам формування та реалізації інноваційної політики на підприємствах приділяли увагу багато вчених, зокрема: О. Лапко, О. Мазур, В. Марцин, С. Онишко, О. Притикіна, Ю. Стасюк, О. Щипанова, М. Чечетов, М. Шарко, М. Якубовський, Л. І. Кошкін, А. Е. Хачатуров, І. С. Булатов, А. П. Чернявський та ін. Вони сформуливали базові теоретичні положення сутності, структури, механізму реалізації інноваційної політики держави на сучасному етапі розвитку, запропонували критерії оцінки і ефективності на підприємстві.

Метою даної статті є висвітлення питань значення та потенціалу інноваційної політики та інновацій взагалі як для економіки країни, так і для підприємств. Більшість вчених дотримуються думки, що інноваційна політика – це діяльність, пов'язана із визначенням пріоритетів інноваційного розвитку країни, регулюванням інноваційної діяльності, підтримкою наявних та формуванням нових інновацій, малого та середнього інноваційного бізнесу, захистом інтелектуальної власності, а також національних інтересів при здійсненні операцій з інноваціями у сфері зовнішньоекономічних відносин [3].

Згідно із Законом України «Про інноваційну діяльність», інноваційна політика – це діяльність, що спрямована на використання і комерціалізацію результатів наукових досліджень та розробок і зумовлює випуск на ринок нових конкурентоздатних товарів і послуг.

Л. І. Кошкін, А. Е. Хачатуров, І. С. Булатов основною метою планування інноваційної політики вважають об'єднання всіх учасників проекту на виконання комплексу робіт для досягнення кінцевого результату і пропонують механізм розроблення інноваційної політики на підприємствах, що включає [5]: