

Таким образом, развитие ЭК в Беларуси имеет особенности. Во-первых, это относительно слабое развитие Интернета. Хотя скорость доступа к отечественным Интернет-ресурсам из года в год увеличивается, но до европейского уровня еще далеко, и цены на услуги Интернета пока превышают мировые. Во-вторых, это недостаточная юридическая проработанность различных аспектов деятельности, связанной с Интернетом и с информационными технологиями вообще. Хотя и создается нормативная правовая база, однако законодательные акты еще не опробованы на практике и не всегда можно найти ответы на вопросы, с которыми приходится сталкиваться на практике. В-третьих, это недостаточное обеспечение информационной безопасности для широкого круга неспециалистов: возможности ведения переписки с сохранением конфиденциальности, безопасности и анонимности электронных платежных систем и т.д.

Дальнейшее развитие в области ЭК возможно прежде всего за счет увеличения количества региональных провайдеров, которым требуется меньшее количество финансовых ресурсов; либерализации рынка телекоммуникаций; совершенствования законодательства с использованием опыта западных стран. Можно рассчитывать на увеличение числа пользователей Интернетом за счет применения новых беспроводных технологий и внедрения новых сервисов по доступу в Интернет мобильными операторами. Положительным являются разработанные правовые основы создания парка высоких технологий, что позволит организациям, занимающимся разработкой информационных систем и программного обеспечения сократить расходы за счет снижения налоговых отчислений.

Литература и электронные публикации в Интернете

1. *Попова, Н.* Интернет-коммерция пошла по средней траектории / Н. Попова // *CNews Аналитика* [Электронный ресурс]. — 2004. — Режим доступа: <http://www.cnews.ru/reviews/free/trade/internet>. — Дата доступа: 05.03. 2008.
2. *E-Commerce and Development Report 2004. New York and Geneva* // United Nations publication [Electronic resource]. — 2004. — Mode of access: http://www.unctad.org/en/docs/ecdr2004_en.pdf. — Date of access: 05.03. 2008.
3. *Данилин, А.* Электронный бизнес и управление знаниями / А. Данилин // *АКДИ Экономика и жизнь* [Электронный ресурс]. — 2001. — Режим доступа: http://economics.ru/AVT-UPR/INF_TEN/ebiz.htm. — Дата доступа: 03.03. 2008.
4. *Зиссер, Ю.* Развитие Байнета в 2007 году: миссия выполнима! / Ю. Зиссер // *Деловой интернет: материалы конф.*, Минск, 4–5 окт. 2007 г. [Электронный ресурс]. — 2007. — Режим доступа: <http://www.di.by/about/>. — Дата доступа: 04.03. 2008.
5. *Бизнес в Интернете: виды деятельности, надежды и проблемы* / А.Н. Морозевич [и др.] // *Вестн. Беларус. дзярж. экан. ун-та.* — 2001. — № 3. С. 22–31.
6. *Царев, В.В.* Электронная коммерция / В.В. Царев, А.А. Кантарович. — СПб.: Питер, 2002.

А.В. БЕЛЬЧИЦКИЙ

ДИАГНОСТИКА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ: СОВРЕМЕННЫЕ ПОДХОДЫ

В рыночных условиях, когда хозяйственная деятельность предприятия и его развитие осуществляется за счет самофинансирования, а при недостаточности собственных финансовых ресурсов — за счет заемных средств, важной аналитической характеристикой успешной финансово-хозяйственной деятельности предприятия является его финансовая устойчивость. Устойчивое финан-

Александр Викторович БЕЛЬЧИЦКИЙ, аспирант кафедры организации и управления Белорусского государственного экономического университета.

совое положение предприятия положительно влияет на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми собственными и заемными ресурсами. Поэтому финансовая деятельность как составная часть хозяйственной деятельности должна быть направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективное его использование.

С нашей точки зрения в системе управления финансовой подсистемой предприятия наиболее важен этап диагностики, поскольку здесь аналитик определяет дальнейшие пути развития финансовой подсистемы предприятия, что в конечном итоге влияет на стабильность положения хозяйствующего субъекта.

В Республике Беларусь официальная методика диагностики финансовой устойчивости предприятия пока отсутствует. Для оценки удовлетворительности структуры бухгалтерского баланса, а также признания устойчиво неплатежеспособного предприятия потенциальным банкротом используется Инструкция по анализу и контролю за финансовым состоянием и платежеспособностью субъектов предпринимательской деятельности, утвержденная Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь № 81, Министерства экономики Республики Беларусь № 128, Министерства статистики и анализа Республики Беларусь № 65 от 14 мая 2004 г. Принятие этой Инструкции отменило действовавшие ранее Правила по анализу финансового состояния и платежеспособности субъектов предпринимательской деятельности. Однако набор коэффициентов, применяемый для анализа по этому нормативно-правовому акту, нельзя назвать эффективным и всеобъемлющим. Некоторые недостатки Инструкции обсуждены в работе [1].

Многообразие таких методик в специальной экономической литературе [2–6] создает проблему выбора и обоснования объективности той или иной методики. Это вынуждает искать решение в построении некоторой системы диагностики финансовой устойчивости, которая должна базироваться на современных информационно-методических разработках. С точки зрения системного подхода эта система будет представлять следующую схему: вход (исходная информация) — процесс (непосредственно диагностика финансовой устойчивости предприятия, базирующаяся на определенных методических разработках) — выход (результат диагностики в виде управленческого решения). Для разработки системы диагностики финансовой устойчивости предприятия нами использовалось информационно-правовое, методическое и программное обеспечение, доступное на современном этапе развития науки.

Существуют некоторые проблемы в четкости определения объекта исследования, т.е. финансовой устойчивости предприятия. Некоторые авторы отождествляют понятие “финансовая устойчивость предприятия” и “платежеспособность”. Споры в литературе ведутся и по поводу связи понятия “финансовая устойчивость предприятия” с другими терминами, например, с понятиями “ликвидность”, “равновесие”, “экономическое равновесие”, “финансовое состояние”, “стабильность”. В некоторых работах систематизируются и анализируются различные точки зрения [6]. Поскольку в литературе нет единого мнения по поводу трактовки понятия “финансовая устойчивость предприятия”, наблюдается разнообразие и в подходах к оценке и анализу этой характеристики. Именно поэтому в этом направлении активно ведутся исследования по разработке наиболее эффективной методики диагностики финансовой устойчивости предприятия.

Мы придерживаемся точки зрения Г.В. Савицкой, которая отмечает, что “...платежеспособность — это внешнее проявление финансового состояния предприятия”, а финансовая устойчивость — “внутренняя его сторона, отра-

жающая сбалансированность денежных и товарных потоков, доходов и расходов, средств и источников их формирования” [5, 619].

При разработке системы диагностики финансовой устойчивости предприятия большие трудности возникают на этапе поиска необходимой информации (а именно: бухгалтерской отчетности). Несмотря на то, что годовая бухгалтерская отчетность организации, в соответствии с п. 31 Правил составления и представления бухгалтерской отчетности [7], является открытой для заинтересованных пользователей, на практике с ее получением возникают определенные трудности. Субъекты, которые могли бы помочь решить эту проблему, не заинтересованы в этом. Например, банки, которые предоставляют в основном краткосрочные и среднесрочные кредиты, интересуются текущей платежеспособностью заемщика, а не его долгосрочными перспективами. Налоговые органы заинтересованы в основном тем, чтобы предприятия исправно и в полном объеме платили налоги. Органы статистики рассчитывают несколько коэффициентов по финансовому состоянию предприятия в целом, а далее поступающая к ним информация, например, в виде бухгалтерской отчетности, лежит “мертвым грузом”.

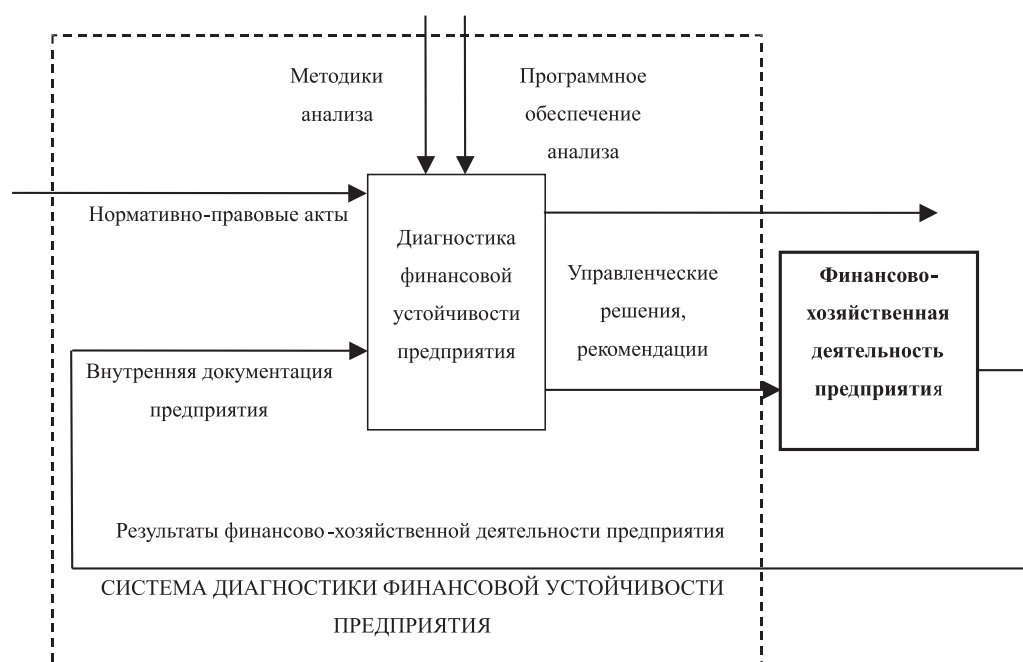
Диагностика предприятия в целом предполагает “анализ и оценку экономических показателей работы предприятия на основе изучения отдельных результатов, информации в целях выявления возможных перспектив его развития и последствий текущих управленческих решений” [8, 172].

Для полной и всесторонней диагностики финансовой устойчивости предприятия необходима информация о его финансовой деятельности. К ней также, как и к любой информации, используемой на предприятии, пользователями предъявляются определенные требования: своевременность, полнота и достоверность. Своевременность предполагает, что информация вовремя доводится как до аналитика, использующего ее для диагностики, так и непосредственно до лица, принимающего решение. Полнота информации указывает на ее достаточность для диагностики финансового состояния предприятия в полном объеме. Здесь речь идет не только о констатации факта нахождения предприятия в определенном финансовом состоянии, но и о вскрытии причин такого его состояния. Проблема достоверности заключается в сознательном и в непреднамеренном искажении информации. В первом случае, как правило, такая деятельность уголовно наказуема, особенно если информация поступает в вышестоящие контролирующие органы. Непреднамеренное искажение информации может иметь место из-за некомпетентности лица, представляющего ее, из-за быстро меняющегося информационно-правового обеспечения в стране и ряда других факторов.

Для внешних пользователей финансовой информации соблюдение всех этих требований затруднительно в силу ряда причин. На самом же предприятии их выполнение просто необходимо для принятия обоснованных управленческих решений.

Рассмотрим, что представляет собой система диагностики финансовой устойчивости предприятия с нашей точки зрения. Под системой будем понимать совокупность взаимодействующих элементов, находящихся в отношениях и связях друг с другом, составляющих целостное образование. Для объяснения сути системы диагностики применим традиционную для системного подхода схему: “вход — процесс — выход” (см. рисунок).

“Входом” в систему будет исходная финансовая информация, которую целесообразно разделить на внутреннюю документацию предприятия (первичные документы, учетные регистры, внутренняя и внешняя отчетность и другая) и нормативно-правовые акты, которые регулируют процессы составления, представления и анализа документации предприятия. Кроме того, на “вход” системы с помощью механизма “обратной связи” будет поступать информация о текущих результатах диагностики предприятия.



Система диагностики финансовой устойчивости предприятия

Элемент “процесс” предполагает непосредственно проведение диагностики финансовой устойчивости предприятия. На этом этапе, помимо информационных ресурсов, поступивших на “вход” системы, действует инструментарий проведения диагностики. Помимо методик анализа финансовой устойчивости предприятия, в данной работе он включает и разработанную компьютерную информационную систему, предназначенную для облегчения процедуры диагностики. Необходимо на этом этапе выделить способность аналитика мыслить и логически рассуждать, поскольку компьютерная техника может выдавать достаточно условные, формализованные, заранее запрограммированные рекомендации, что для принятия эффективного управленческого решения недостаточно.

Результат в виде обоснованного управленческого решения либо рекомендаций со стороны внешних пользователей информации представляет “выход” системы. Он является соответственно частью “входа” в другие системы — системы, отвечающие за реализацию принятого решения. В них осуществляется финансово-хозяйственная деятельность предприятия, результаты которой частично будут опять поступать на “вход” системы диагностики финансовой устойчивости предприятия (финансовая информация — информация о конечных результатах деятельности предприятия).

В идеальном варианте диагностика финансовой устойчивости предприятия должна проводиться непрерывно. Это поможет своевременно выявить существующие проблемы на предприятии и, устранив или ослабив их воздействие, улучшить финансовое положение на предприятии. На большинстве предприятий существует проблема оперативного составления и представления отчетности, необходимой для такого анализа. Решение такой проблемы в полной мере без использования компьютерных технологий не представляется возможным.

Таким образом, разработка нашей системы диагностики финансовой устойчивости предприятия преследует цель: обосновать выбор информационно-методического обеспечения диагностики, а также построить компьютерную информационную систему, позволяющую по рассчитанным показателям предложить рекомендации по улучшению финансового положения анализируемого предприятия.

Цель функционирования данной системы: укрепление устойчивости финансового положения предприятия путем разработки обоснованных управленческих решений по результатам диагностики финансовой устойчивости предприятия.

Задачи, решаемые системой:

- автоматический расчет показателей, оценивающих степень устойчивости финансового состояния предприятия;
- определение степени стабильности финансового положения предприятия с помощью аналитических коэффициентов;
- определение степени стабильности финансового положения предприятия с точки зрения обобщающего показателя.

Субъекты системы: хозяйствующие субъекты, органы государственного управления, банки и другие заинтересованные пользователи. Объект системы: финансовая подсистема предприятия.

В области методического обеспечения диагностики финансовой устойчивости предприятия нами адаптирована методика экспресс-анализа финансовой устойчивости предприятия на основе отклонений от точки равновесия, разработанная российским автором М.С. Абрютиной [2] к применению на предприятиях Беларуси. Она базируется на основных положениях системы национальных счетов (СНС), где выработаны и применяются для характеристики состояния национальной экономики такие понятия, как чистое кредитование и чистое заимствование.

Обоснована и предложена также методика аналитических коэффициентов для диагностики финансовой устойчивости предприятия, рассчитанная преимущественно для внешних пользователей результатов анализа. Предлагаемая методика предполагает вычисление четырех аналитических коэффициентов: автономии, обеспеченности собственными оборотными средствами, долю собственного капитала в формировании внеоборотных активов, соотношения кредиторской и дебиторской задолженности. Поскольку значения каждого коэффициента в отдельности могут давать противоречивые результаты, то предлагаемая методика дополнена построением обобщающего показателя, по значению которого можно сделать однозначный вывод об устойчивости финансового состояния предприятия.

Расчеты по методикам проведены в разработанной нами информационной системе диагностики финансовой устойчивости предприятия. Система построена в среде Microsoft Excel с использованием встроенного языка программирования Visual Basic. В работе [9] описана ранняя версия разработанной системы. Информационная система позволяет:

- проводить экспресс-анализ финансовой устойчивости предприятия на основе отклонений от точки равновесия [2] и по методике аналитических коэффициентов, предложенной автором работы;
- хранить балансы предприятий (в старых и новых формах) за ряд лет;
- вести и пополнять список анализируемых предприятий;
- моделировать финансовое состояние предприятий.

Управлением разработанной системой осуществляется из книги Excel, в которой применяются пользовательские формы, позволяющие создавать балансы новых и уже существующих в системе предприятий, а также просматривать балансы и результаты анализа. При вводе баланса нового предприятия программа проверяет, есть ли уже данный субъект хозяйствования в списке существующих или нет. Проверяется также корректность статей баланса путем сравнения сумм активов и пассивов. В случаях, если эти условия не выполняются, появляются сообщения о существовании балансов этого предприятия в системе или об ошибках в бухгалтерском балансе.

Бухгалтерские балансы для каждого отдельного предприятия системы можно найти в списке соответствующей пользовательской формы. Кроме того, в системе реализована функция поиска балансов конкретного предприятия.

Для пользователей, которые не являются специалистами в области финансового анализа, в частности, анализа финансовой устойчивости, в системе предусмотрена небольшая встроенная справка по основным методикам и методике М.С. Абрютиной. Для моделирования возможных ситуаций финансового состояния предприятия в системе есть блок, рассчитывающий необходимые параметры.

Заполнение бухгалтерского баланса происходит путем внесения данных в поля пользовательской формы. Значения статей баланса из формы копируют-

ся в соответствующие ячейки книги Excel, итоги по разделам и частям баланса рассчитываются с помощью встроенных функций Excel.

Результаты экспресс-анализа представляются в виде взаимосвязанных блоков:

- показателей на отчетную дату (например, нефинансовые и финансовые активы, собственный и заемный капитал и др.);
- формирования выводов по методике (по анализу в приростной форме и анализу с использованием дезагрегирования активов).

Разработанная система применена для анализа финансовой устойчивости ряда предприятий Гродненской области. Ее можно рекомендовать тем пользователям, которые анализируют деятельность многих предприятий. К таким субъектам можно отнести банки, управляющих по делам о банкротстве, инвесторов, республиканские органы государственного управления. Для предприятий использование этой системы возможно для оценки степени финансовой устойчивости и динамики ее изменения.

Таким образом, делаем вывод, что стабильная финансовая устойчивость субъекта хозяйствования может и должна быть обеспечена за счет своевременной, полной и достоверной диагностики финансового положения. При этом обоснованный выбор информационно-методического и программного обеспечения становится важной задачей финансового аналитика на предприятии.

Литература и электронные публикации в Интернете

1. Будько, О.Н. Оценка и анализ платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия / О.Н. Будько, А.В. Бельчицкий // Конкурентоспособность региона: состояние, проблемы, перспективы: материалы Междунар. науч.-практ. конф., 28–29 апр. 2005 г., Гродно. В 2 ч. Ч. 1. — Гродно: ГрГУ, 2005.
2. Абрютин, М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учеб.-практ. пособие / М.С. Абрютин, А.В. Грачев. — 3-е изд., перераб. и доп. — М.: Дело и Сервис, 2001.
3. Гончаров, Д.С. Финансовые показатели, актуальные для целей анализа финансовой устойчивости предприятия / Д.С. Гончаров, А.Ю. Горожанкин [Электронный ресурс]. — 2005. — Режим доступа: http://www.sunit.ru/pc_art1.shtml. — Дата доступа: 15.04. 2006.
4. Кобринский, Г.Е. Исследование методики финансовой устойчивости предприятий / Г.Е. Кобринский // Весн. Беларус. дзярж. экан. ун-та. — 2004 — № 4.
5. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / Г.В. Савицкая — 6-е изд., перераб. и доп. — Минск: Новое знание, 2001.
6. Толстенок, Н.П. Финансовая устойчивость предприятия и ее место в системе микроэкономического управления / Н.П. Толстенок // Бухгалт. учет и анализ. — 2003. — № 11.
7. О бухгалтерской отчетности организаций: постановление М-ва финансов Респ. Беларусь, 17 февр. 2004 г., № 16 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. — 2006. — 8/13792.
8. Экономический и юридический словарь / А.Н. Азрилиян [и др.]; под ред. А.Н. Азрилияна — М.: Ин-т новой экономики, 2004.
9. Бельчицкий, А.В. Автоматизация экспресс-анализа финансовой устойчивости предприятия на основе отклонений от точки равновесия / А.В. Бельчицкий // Актуальные проблемы социально-экономического развития Республики Беларусь: сб. науч. ст. / под. ред. В. Л. Клюни. — Гродно: ГрГУ, 2004.

В.В. ГОРОШКО

КОМПЛЕКСНАЯ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ МОДЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ КАК ЭЛЕМЕНТ СИСТЕМЫ БЕЗОПАСНОСТИ ГОСУДАРСТВА

Разработка национальной прогностической модели макроэкономики — одно из важнейших условий стабильного развития государства в долгосрочном

Валентин Владимирович ГОРОШКО, аспирант кафедры прикладной математики и экономической кибернетики Белорусского государственного экономического университета.