

Оперативный анализ и оценка финансового состояния предприятия

Управление финансовой деятельностью является важнейшим элементом всей системы управления производством, поскольку обеспеченность финансовыми ресурсами, эффективность их использования составляют основу устойчивой работы предприятия. Поэтому финансовое состояние, его оценка должна быть предметом особого внимания каждого субъекта хозяйствования.

В Республике Беларусь на основе отечественного и зарубежного опыта разработан ряд оценочных показателей, позволяющих всесторонне оценивать деятельность предприятия: его хозяйственную активность, эффективность функционирования капитала, финансовую устойчивость. Эта система имеет как свои достоинства, так и недостатки. Однако следует отметить, что она не используется предприятиями в полной мере. На многих предприятиях по-прежнему проводится анализ результатов по старой традиционной схеме "план-факт-отклонение" с приложением пояснительной записки к рассчитанным таким образом таблицам. В связи с этим возникает вопрос: какова цель такого анализа, что он дает сегодня и нужен ли он вообще в таком виде. Сегодня в условиях экономической нестабильности, высокой инфляции, достаточно жестком налоговом прессинге предприятиям крайне необходимо постоянно контролировать свое финансовое состояние, уровень финансовой устойчивости. Этому в наибольшей степени на наш взгляд может способствовать организация и проведение оперативного финансового анализа основных месячных показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия. В их состав могут входить: выручка от реализации, полная себестоимость реализованной продукции, прибыль, дебиторская и кредиторская задолженность, величина оборотных средств (в том числе по отдельным элементам). На основе этих показателей на начало и конец месяца определяются: коэффициенты текущей платежеспособности, оборачиваемость дебиторской задолженности, коэффициент соотношения между ними, оборачиваемость оборотных средств. Наиболее важным является показатель платежеспособности, поскольку он характеризует возможность предприятия выполнять свои текущие обязательства в пределах месяца: перед бюджетом и платежами во внебюджетные фонды, банком по погашению краткосрочных ссуд, работниками предприятия по выплате зарплаты, поставщиками за полученные товарно-материальные ценности. Оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности, а также соотношение между ними позволяют определить насколько близко предприятие находится к границе за пределами ко торой предприятие теряет способность погашать долги за счет поступления средств от дебиторов. Оборачиваемость оборотных средств с одной стороны характеризует хозяйственную активность, а с другой – отражает ее влияние на показатель платежеспособности предприятия.

Расчету коэффициентов платежеспособности предшествует составление аналитического баланса, основанного на группировке статей актива и пассива баланса в зависимости от сроков возможно быстрого превращения видов средств в денежные средства (актив) и сроков погашения задолженности по группам кредиторов (пассив). Количество возможных групп может определяться исходя из расчета оборачиваемости отдельных статей актива (видов средств) и пассива (источников средств). Оборачиваемость рассчитывается по формуле

$$Oc = C \times D : O,$$

где Oc -- оборачиваемость вида средств или их источника, C среднее сальдо счета, по которому учитывается каждый вид средств или источника, D -- количество дней за которое берется оборот по счету, O -- оборот по счету за D дней.

Наиболее целесообразным представляется расчет показателей исходя из следующей группировки: срок погашения задолженности до 1 месяца, от 1 до 3 месяцев, от 3 до 6 месяцев, от 6 до 9 месяцев, от 9 до 12 месяцев. Такая группировка позволяет проводить оперативную оценку финансового состояния предприятия исходя из конкретных условий производственной деятельности каждого предприятия.

М.А. Зайцева, доцент
Белорусский государственный экономический университет

Оценка зарубежного опыта при выработке концепции реформирования национальной страховой системы

Расширение самостоятельности субъектов хозяйствования, другие изменения в воспроизводственных процессах предопределяют качественные преобразования страховой системы. Практика подтверждает, что деятельность страховых организаций всегда зависит от экономической среды, в рамках которой они функционируют. Совокупность страховых кампаний, осуществляющих операции в данной экономической среде, образует страховую систему. В рыночной экономике ее основными задачами являются: предоставление комплексных страховых и консультационных услуг предприятиям различных сфер для обеспечения бесперебойности воспроизводственных процессов; надежное страховое обслуживание индивидуальных клиентов на долгосрочной в инвестиционной деятельности.

Для реформирования национальной страховой системы актуальным является изучение опыта страхового рынка индустриально развитых государств. Зарубежная практика свидетельствует об усилении тенденций к монополизации в страховом деле и концентрации капитала; расширении организационно-правовых форм страховых структур; использовании новых информационных технологий, облегчающих доступ к информации и способствующих внедрению в страховое обслуживание кредитных карточек. Усиливается конкуренция между страховыми компаниями и коммерческими банками, которые в рамках диверсификации банковского обслуживания активно внедряются в страховую бизнес (особенно в страховании жизни, которое приносит банкам большую прибыльность и связано с невысоким риском).

Одной из основных организационных форм проявления тенденции, концентрации капитала в страховом деле является сосредоточение в рамках небольшого числа крупных страховщиков все большего объема страховой премии и услуг (горизонтальная интеграция). Определенное развитие получило и прощикновение страховых компаний в другие сферы, тесно связанные со страхованием, например, биржевая и банковская деятельность (вертикальная интеграция).

Распространение имеет диверсификация или расширение сферы деятельности страховых компаний в различных предприятиях других от позволяет средним и мелким структурам выжить в условиях конкурентной борьбы и получить устойчивые доходы от смежных предприятий для покрытия расходов па страховой деятельности.

Основными типами диверсификации страхового дела являются: страховые компании становятся частью какого-либо концерна; начинают вла-