

Концепция учетно-аналитического обеспечения устойчивого развития организаций

© 2011 Т.В. Шимоханская

кандидат экономических наук, доцент
Московская академия экономики и права
E-mail: center_audita@mail.ru

В статье рассматривается логическая модель учетно-аналитического обеспечения устойчивого развития организаций, построенная на основе институционального подхода.

Ключевые слова: учет, анализ, формирование информации, устойчивое развитие, управление.

Управление устойчивым развитием организации, характеризующимся комплексной системой показателей ее финансово-хозяйственной деятельности, требует эффективного и рационально-организованного учетно-аналитического обеспечения. Под учетно-аналитическим обеспечением мы понимаем информационную систему, состоящую из взаимосвязанных подсистем: бухгалтерского, финансового, управленческого (производственного), налогового учета; отчетности, составляемой для разных потребностей пользователей; анализа финансово-хозяйственной деятельности и финансового анализа отчетности. В каждой из них, представляющей собой целостный методологический организм, существуют свои подсистемы: предмет, метод, объекты, функции, инструментарий применения нормативно-правовой и методической базы. Подсистема может быть надежно оценена при помощи построенной для целей оценки системы показателей. На каждую из подсистем и ее систему показателей оказывают влияние различные факторы, обуславливающие работу подсистемы и ее взаимосвязь с другими подсистемами. В этой связи можно констатировать, что системность и институциональность присущи учетно-аналитическому обеспечению управления организацией в целом, в том числе управлению ее устойчивым развитием.

Для того чтобы охарактеризовать взаимосвязь элементов подсистем и формирование учетно-аналитического обеспечения, рассмотрим некоторые его характерные особенности:

1. Взаимосвязь элементов (подсистем) учетно-аналитического обеспечения обусловлена единством методологии объектов учета и анализа.

Классически объекты принято делить на две основные группы: 1 - объекты, обеспечивающие хозяйственную деятельность; 2 - объекты, составляющие хозяйственную деятельность¹. К первой группе объектов относят хозяйственные средства и их источники, ко второй - хозяйственные

процессы. В бухгалтерской (финансовой) отчетности отражены все объекты первой группы, составляющие имущество организаций, ее обязательства и капитал. Каждый объект может быть детализирован до уровня синтетического счета и выделен в бухгалтерской отчетности обособленно, если это было предусмотрено задачами формирования отчетности. Ряд объектов, напротив, отражаются в отчетности укрупненной позицией, если это не противоречит задачам анализа. Объекты второй группы чаще всего находят отражение в управленческой (производственной) отчетности, а в бухгалтерской (финансовой) отражаются лишь суммарными показателями доходов, расходов и финансовых результатов. Что касается информации о хозяйственных процессах - заготовление материально-производственных запасов, производство и реализация, - осуществляемых постоянно и обеспечивающих кругооборот средств предприятия, его непрерывный характер, то в этой информации в современных условиях большую роль играют внутренние бизнес-процессы организации: бизнес-процессы деятельности, которые можно выделить в каждом хозяйственном процессе; бизнес-процессы производства, которые свойственны технологическому процессу изготовления продукции, выполнению работ; бизнес-процессы, которые присутствуют в управленческой деятельности, в реализации ее основных функций (планировании, учете, контроле, анализе и регулировании). Комплексный подход к выделению бизнес-процессов в управлении деятельностью и в деятельности организации тоже обусловлен, по нашему мнению, методологическим единством объектов учета и анализа.

2. Организация деятельности и организация управления деятельностью, обеспечивающие устойчивое развитие.

“От осуществления в рамках организации разнообразных видов деятельности зависит, какие достигаются результаты (например, объемы

выпуска, производства, доля рынка, процент брака, исход имеющихся правовых споров). Для того, чтобы эти формы деятельности способствовали достижению цели организации, они должны соответствовать друг другу, т.е. быть согласованными. Таким образом (например, подбором персонала, проведением образовательных мероприятий и выплатой вознаграждений) создаются предпосылки качественного выполнения этих задач². Термин “организация” рассматривается в современной экономической литературе как деятельность по целенаправленному управлению в социальной системе с несколькими членами (*функциональное* определение организации), так и само социальное образование (*институциональное* определение организации).

Такая позиция к содержанию категории “организация” позволяет нам выделять основные проблемы деятельности коммерческих перерабатывающих предприятий и пути их решения в рамках теории организации. Поскольку в основе деятельности предприятия лежит производство продукции, выполнение работ и оказание услуг, а также их сбыт, постольку основным объектом организации следует выделить операционную деятельность предприятия. В свою очередь, эта деятельность, состоящая из комплекса выполняемых различных видов работ, не ограничивается только исполнением этих работ, требует постоянного принятия решений, т.е. осознанного выбора одной из нескольких возможных альтернатив (действий). Принятие решений свойственно всем уровням иерархической системы управления предприятием, строение которой обусловлено отраслевой спецификой деятельности и технологией производства. Заметим, что предприятия, находящиеся на разных стадиях жизненного цикла, нуждаются в адаптированном к конкретной стадии управлении. Следовательно, принятие решений, обеспечивающих устойчивое развитие производственной деятельности предприятий, на разных стадиях циклического развития будет иметь свои отличительные особенности.

“Управление решениями лиц, работающих на предприятиях, признано основной проблемой теории управления производством”³. Поэтому для системного описания и анализа взаимосвязи между различными решениями в иерархической системе управления предприятием, включающей большое количество лиц, принимающих решение, вводятся термины: “объектное решение”, “организационное решение”, “коммуникационное решение”.

Каждая организация может интерпретироваться и анализироваться как система объектных, организационных и коммуникационных решений. При этом вся система должна обеспе-

чить эффективные объектные решения, воздействие на которые осуществляется через промежуточные организационные и коммуникационные решения. Принято считать, что организационные решения относятся, прежде всего, к сфере деятельности управленческого аппарата - к менеджменту предприятия. На крупных предприятиях всегда принимаются многообразные конкретные объектные решения, которые часто делегируются руководством своим подчиненным.

В данной связи важной методологической проблемой является интеграция теории управления производством и теории принятия решений. “В центре внимания теории управления производством (в том числе теории инвестиций, теории производства и сбыта) находятся объектные решения, организационные мероприятия по управлению этими решениями анализируются лишь в отдельных случаях. Теория управления производством имплицитно исходит из того, что все решения принимаются одним лицом... Внедрение и реализация решений не рассматриваются как проблема; они происходят без каких-либо отдельных действий лиц, принимающих решения, направленных на воздействие на деятельность прочих членов организации. Напротив, в центре теории организации стоят организационные решения, а конкретные, четко определенные проблемы объектных решений лишь изредка учитываются. Обсуждение проблем координации, к примеру, ограничивается, как правило, общим представлением концепций координации и их возможных преимуществ и недостатков. Конкретная постановка задачи, например, координация производства и сбыта или же координация инвестиционных решений, принимаемых многими лицами, едва ли встречается. Для... обоснованного анализа подобные общие и ни к чему не обязывающие утверждения, касающиеся всех объектных решений, не являются достаточными. Необходимым является и анализ специфических проблем управления конкретными объектными решениями”⁴. Тесная взаимосвязь теории организации и теории принятия решений связана с рядом факторов: с одной стороны, организационные мероприятия проводятся для управления принятием решений, а с другой - выбор соответствующих организационных решений является предметом проблемы теории принятия решения. Рациональное принятие и управление решениями могут быть осуществлены лишь при наличии достаточно полного информационного обеспечения деятельности организации.

3. Построение информационной базы данных (общей системы и локальных, присущих каждой подсистеме учетно-аналитического обеспечения).

Следует учитывать сложившиеся подходы к информационному обеспечению предприятий и управления ими:

- информация чаще всего бывает распределена асимметрично, не все члены организации получают одинаковую информацию;
- передача информации сопряжена с издержками за счет использования времени других ресурсов.

Между указанными положениями существует зависимость: асимметричное распределение информации может быть результатом ограниченности профессиональных способностей членов организации воспринимать и накапливать информацию; на возникновение информационной асимметрии влияют, в свою очередь, издержки передачи информации, ограниченные профессиональные возможности членов организации точно передавать свои знания и информацию, а также сокрытие или манипуляция информацией для достижения личных преимуществ; и т.д.

Сложность формирования информационной базы предприятия заключается:

- в ее многопрофильности, связанной с осуществлением организацией разных видов деятельности и комплексом различного рода работ по управлению этими видами деятельности;
- в отличающихся друг от друга условиях и правилах формирования информации в подсистемах: бухгалтерского финансового, управленческого (производственного), налогового учета, отчетности, анализа деятельности и отчетности;
- в различии целевой направленности формируемой информации: во времени (о деятельности в прошлых отчетных периодах, о текущей деятельности, о деятельности на перспективу), по направлениям использования (в планировании, в анализе и др.), по включению в информацию количества объектов и т.д.;
- в возможностях систематизации и обработки информации при помощи профессиональных, локальных, общепринятых и стандартизованных компьютерных программ и баз данных.

Следует отметить, что, кроме перечисленных факторов, на содержание информации оказывают влияние технологии ее формирования и заданная организация информационных потоков, обеспечивающих связь информационных подсистем. Под технологическим процессом понимается упорядоченная последовательность взаимосвязанных действий, выполняющихся с момента возникновения информации до получения результатов. Технологический процесс состоит из операций, которые представляют собой комплекс совершаемых технологических действий по преобразованию информации. В экономической литературе отмечается разнообразность тех-

нологических операций по сложности, назначению, технике реализации, исполнителям⁵.

Вышеизложенные три основные характеристики учетно-аналитического обеспечения касаются лишь особенностей его формирования, но не касаются содержания. Содержательная часть учетно-аналитического обеспечения управления устойчивым развитием организации представлена в концептуальной модели (рис. 1).

Институциональный характер представленной на рисунке модели обусловлен возможностью обоснования каждого элемента модели в качестве самостоятельного института. Сложность связей элементов модели, в многообразии которых следует выделить те, которые свойственны оценке устойчивого развития предприятия, объясняется сложностью каждого института. Рассмотрим это на примере института анализа.

Для принятия решения по управлению финансовой устойчивостью необходима постоянная деловая осведомленность, которая является результатом отбора, анализа, оценки и концентрации информации, и аналитическое прочтение исходных данных. Основной принцип аналитического чтения финансовых отчетов - это дедуктивный метод, который должен применяться многократно и находиться в единстве с индуктивным методом. В ходе такого анализа воспроизводится историческая и логическая последовательности хозяйственных фактов, направленность и сила влияния их на состояние и финансовую устойчивость организации.

Метод экономического анализа - это диалектический подход к изучению хозяйственных процессов в их становлении и развитии⁶, это системное, комплексное изучение, измерение и обобщение влияния факторов на изменение результативных показателей путем обработки специальными приемами и процедурами системы показателей с целью повышения эффективности производства⁷. Таким образом, метод экономического анализа - это система теоретико-познавательных категорий, научного инструментария и регулятивных принципов исследования функционирования экономических субъектов⁸.

Современная экономическая наука в своем распоряжении имеет огромное количество разнообразных приемов и методов оценки финансовых показателей, которые постоянно изменяются в связи с возрастанием требований, предъявляемых к анализу в условиях рыночных отношений. Возможность реальной оценки финансовой устойчивости организации обеспечивается определенной методикой анализа, соответствующей информационной базой и квалифицированным персоналом. Проблемы отчетности и орга-

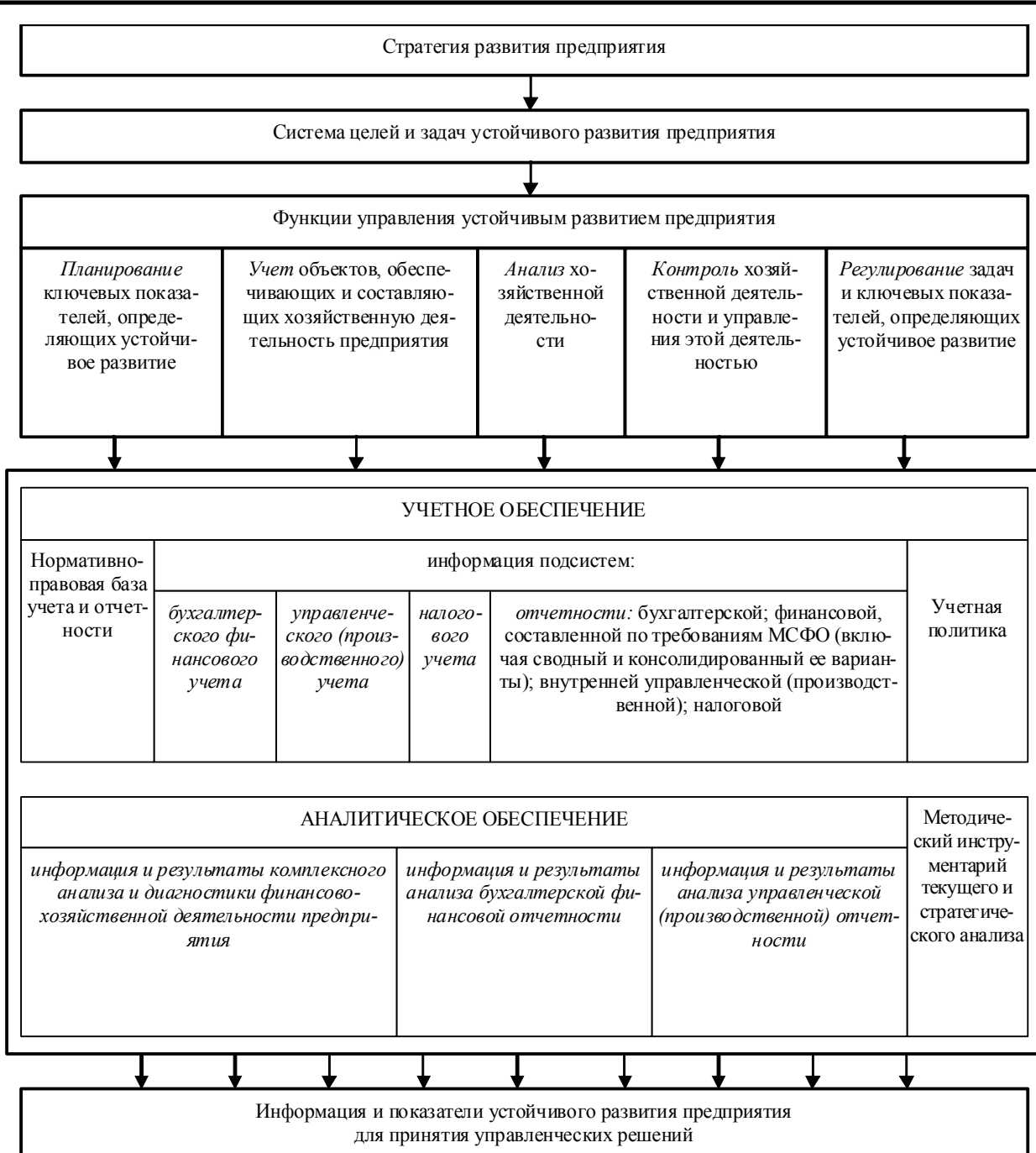


Рис. 1. Концептуально-институциональная модель учетно-аналитического обеспечения управления устойчивым развитием предприятия

низации методики проведения финансового анализа широко освещены в работах известных отечественных и зарубежных ученых, таких, как М.И. Баканов, С.Б. Барнгольц, Л.А. Бернстайн, Л.Т. Гиляровская, Д.А. Ендовицкий, О.В. Ефимова, В.В. Ковалев, М.Н. Крейнина, М.В. Мельник, В.Н. Нестеров, В.Д. Новодворский, В.И. Петрова, В.И. Подольский, Г.Б. Поляк, Ж. Ришар, Г.В. Савицкая, Е.С. Стоянова, Э. Хелферт, А.Д. Шермет и др.

Основными методами анализа финансовой отчетности в зарубежной и отечественной практике принято считать: горизонтальный, вертикальный, трендовый, коэффициентный и факторный.

Отечественная методика финансового анализа предусматривает следующие основные (стандартные) методы анализа финансовой отчетности:

- горизонтальный (динамический) анализ - используется для определения абсолютных и от-

носительных отклонений, выявляются изменения величин, темпы изменений за ряд лет дают возможность прогнозировать их значение;

- вертикальный (структурный) анализ - это изучение структуры итоговых финансовых показателей и оценка этих изменений. Позволяет проводить сравнительный анализ с учетом отраслевой специфики и сглаживает негативное влияние инфляционных процессов. На практике аналитикам следует объединять горизонтальный и вертикальный анализ (структурно-динамический);

- трендовый анализ (вариант горизонтального) - применяется при исследовании динамических рядов, дает возможность определять тренд, с помощью которого формируют возможные значения показателей в будущем, следовательно, ведется анализ тенденций развития, т.е. перспективный анализ. Прогноз на основании трендовых моделей содержит два элемента: точечный прогноз - единственное значение прогнозируемого показателя; интервальный прогноз - на базе расчета вероятностного интервала, в котором с определенной вероятностью можно ожидать появления фактического значения прогнозируемого показателя;

- анализ коэффициентов (относительных показателей) - расчет различных финансовых коэффициентов на основе данных отчетности, факторный анализ с определением взаимосвязи и взаимозависимости различных показателей. Данный метод занимает особое место в анализе, являясь наиболее эффективным и вместе с тем самым проблемным. Экономическая эффективность коэффициентов связана с тем, что они наиболее точно позволяют определить слабые и сильные стороны деятельности организации; указать на вопросы, требующие дальнейшего изучения и исследования; выявить основные направления и влияющие факторы, которые невозможно проследить, рассматривая индивидуальные показатели отчетности с использованием методов вертикального, горизонтального и трендового анализа. Вместе с тем, как отмечают аналитики, существует множество проблем, связанных с использованием и интерпретацией коэффициентов, рассчитанных на базе финансовой отчетности. Качественное значение их зависит от надежности и сопоставимости показателей, участвующих в расчете. На числовое значение коэффициентов оказывает влияние и использование альтернативных методов учета. Также следует учесть, что факторы, оказывающие влияние на числитель, могут коррелировать с факторами, влияющими на знаменатель. Следующей проблемой является множественность коэффициентов, используемых в анализе, что затрудняет оценку финансового со-

стояния. Ввиду того, что у рассчитываемых показателей составляющие числителя и знаменателя совпадают и вследствие этого на них оказывают влияние одни и те же факторы, отпадает необходимость использования всех возможных коэффициентов. Классическим примером такого агрегированного показателя является формула Дюпона "Рентабельность активов";

- сравнительный (пространственный) анализ - это внутрихозяйственный и межхозяйственный анализ показателей организации с показателями конкурентов и среднеотраслевыми. В результате него аналитик глубже понимает содержание бизнеса и имеет возможность оценить устойчивость финансовых позиций и платежеспособности⁹;

- факторный анализ - это комплексное системное изучение и измерение воздействия отдельных факторов на результирующий показатель с использованием детерминированных или стохастических моделей анализа. Выделяют как прямой факторный анализ (собственно анализ), так и обратный (синтез).

Факторный показатель характеризует объект исследования, т.е. результирующий показатель. В общем виде связь между результирующим (y) и факторными признаками (x_1, x_2, \dots, x_n) имеет вид $y = f(x_1, x_2, \dots, x_n)$.

В основу экономико-математической модели положены выявление, оценка и прогнозирование влияния факторов на изменение результирующих показателей. Один из способов систематизации факторов - создание детерминированных факторных моделей, т.е. представление изучаемого явления (результата) в виде:

- произведения - мультипликативная связь: $y = x_1 \cdot x_2 \cdot x_3 \dots x_n$;

- частного - кратная связь: $y = x_1/x_2$;

- суммы - аддитивная связь в виде: $y = x_1 + x_2 + x_3 \dots x_n$;

- различные комбинации моделей - смешанная связь: $y = x_1/(x_2 + x_3)$ и т.д.

При моделировании используют различные методы: удлинение, разложение, сокращение, расширение. Классическим примером применения метода расширения является широко известная модель Дюпона (многофакторная модель рентабельности), которую можно представить в виде мультипликативной связи, умножив числитель и знаменатель на один и тот же показатель - выручку от продаж и получив влияние двух факторов: рентабельности продаж и оборачиваемости активов:

$$\begin{aligned} \text{Рентабельность активов} &= \text{Прибыль/Активы} = \\ &= \text{Прибыль/Выручка от продаж} \cdot \text{Выручка} \\ &\text{от продаж/Активы} = \text{Рентабельность продаж} \times \\ &\times \text{Оборачиваемость активов.} \end{aligned}$$

Многие аналитические методы используются в совокупности с различными типами экономических моделей, которые позволяют структурировать и идентифицировать связи между основными показателями. В работе В.В. Ковалева¹⁰ выделены основные типы моделей, используемые в анализе:

- дескриптивные - это модели описательного характера, основанные на использовании информации бухгалтерской отчетности;
- предикативные - это модели прогностического характера, используемые для построения текущих и перспективных прогнозных оценок;
- нормативные - это модели сравнения фактических результатов с ожидаемыми, используемые в основном во внутреннем финансовом анализе.

Систематизированные данные о типах моделей представлены на рис. 2.

В настоящее время финансовый анализ включает в себя большую совокупность различных способов и приемов данной науки, заимствованных из других наук.

- группировку - на ее базе строятся аналитические таблицы, используемые на всех этапах проведения анализа в целях наиболее рационального, наглядного и систематизированного представления исходных данных, алгоритмов их обработки и полученных результатов;
- индексный метод - основан на относительных показателях, с помощью которого можно оценить изменение уровня явления, решить классическую аналитическую задачу выявления роли факторов в изменении результатов, оценить влияние изменения структуры совокупности на динамику;
- метод цепных подстановок - элиминирования воздействия всех факторов, кроме одного, на результат при строго функциональной зависимости;
- балансовый метод - отражает соотношения взаимосвязанных и уравновешенных показателей, итоги которых должны быть тождественны;
- графический метод - условное изображение показателей в виде диаграмм и графиков.



Рис. 2. Основные типы экономических моделей анализа

К логико-экономическим методам можно отнести:

- анализ показателей - начинается с использования абсолютных величин, на основании которых рассчитываются относительные величины, применяемые при анализе явлений динамики;
- определение общих тенденций и закономерностей в развитии экономических процессов с помощью средних величин;
- процедуру сравнения - основана на классификации и систематизации явлений, а также на выявлении причинно-следственных связей;

Экономико-математические методы в современных условиях нашли широкое использование, так как являются важным направлением совершенствования экономического анализа, повышая его эффективность. На настоящий момент общепринятая классификация экономико-математических методов не выработана:

- методы элементарной математики и классической высшей математики - использование дифференцирования и интегрирования в факторном анализе;

- математико-статистические методы и эконометрические методы - строятся на синтезе трех областей знаний: экономики, математики и статистики, играют важную роль в прогнозировании показателей;

- раздел современной прикладной математики - математическое программирование - основное средство решения задач оптимизации производства;

- методы экономической кибернетики - анализ экономических явлений с точки зрения законов управления и движения информации. Наибольшее распространение в экономическом анализе получили методы имитационного моделирования, которые используют сочетание математических (формализованных) методов и экспертных оценок специалистов.

Безусловно, на разных этапах анализа могут применяться различные методы, разработанные изначально в других экономических науках. Наблюдается процесс взаимопроникновения и взаимоискусствования научного инструментария наук, при этом не существует никакой четкой регламентации по поводу их использования.

Таким образом, вопрос о границах применения, областях наиболее эффективного использования различных методов оценки финансовых показателей остается полностью не изученным. Цельное представление о возможностях применения всей системы методов в аналитической работе отсутствует, что является проблемой как для теории экономического анализа, так и для применения его на практике. На практике при анализе чаще всего используются комбинации различных приемов и способов. Обобщенная классификация методов анализа финансовой устойчивости приведена на рис. 3.

Для оценки управления деятельностью организации, кроме методов анализа, наука и практика выработали специальные инструменты - экономические показатели. Организация представляет собой сложную систему, состоящую из многих подсистем, поэтому и оценка ее устойчивости должна характеризоваться комплексностью подхода, использованием системы показателей финансовой устойчивости. Состав показателей разнообразен - это и абсолютные, и относительные показатели. Большое значение в анализе финансовой устойчивости организации имеет использование абсолютных показателей: величины собственного и заемного капитала, активов, денежных средств, дебиторской и кредиторской задолженности, прибыли, а также абсолютных показателей, рассчитываемых на основе отчетности, таких, как чистые активы, собственные оборотные средства, показатели обеспеченности запасов собственными оборотными средствами, величина устойчивых пассивов. Данные показатели являются критериальными, поскольку с их помощью формируются критерии, позволяющие определить качество финансового состояния. В современных условиях исключительно важную роль в анализе финансовой устойчивости играют относительные величины, сглаживающие искажающее влияние инфляции на отчетные данные. Их распространенность (87 % из используемых в анализе показателей) обусловлена определенным преимуществом перед абсолютными, так как относительные показатели позволяют сопоставить несопоставимые по абсолютным величинам объекты, более устойчивые в пространстве и времени, характеризуют более однородные вариационные ряды, а также улучшают статистические свойства пока-

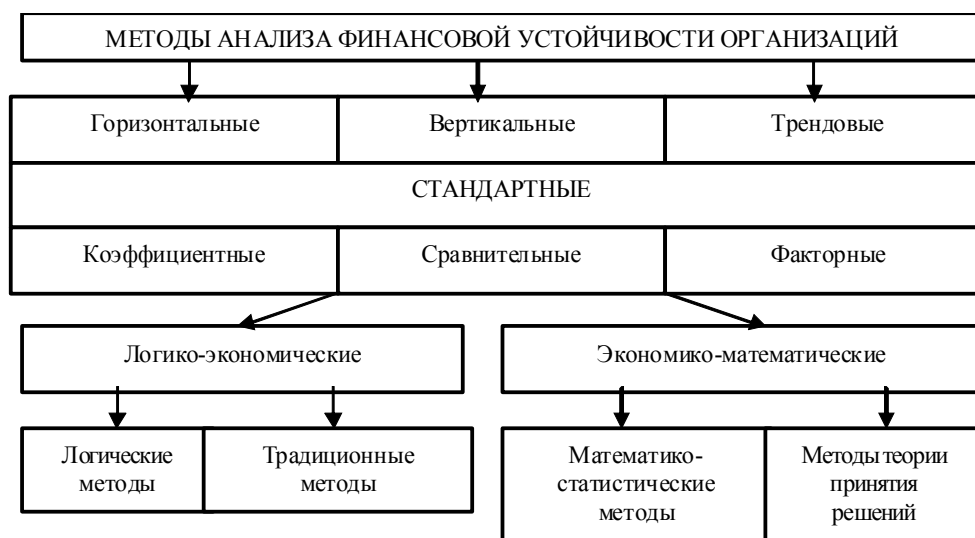


Рис. 3. Основные методы анализа финансовой устойчивости коммерческих организаций

зателей. Многообразие относительных показателей затрудняет проводимый анализ, загромождая его, приводит к сложностям при формулировке выводов о финансовой устойчивости организации ввиду затруднительной сопоставимости результатов по некоторым из них. По нашему мнению, выбор показателей для анализа финансовой устойчивости организации должен способствовать решению поставленной задачи: оценить ее финансовую устойчивость на основе данных бухгалтерской отчетности. Современное состояние этого вопроса свидетельствует об отсутствии однозначных, общепризнанных критериев оценки финансовой устойчивости организаций.

Попытки отечественных и зарубежных экономистов использовать в практике анализа один обобщающий (интегральный) показатель финансовой устойчивости привели к тому, что большинство ученых сегодня все же отдадут предпочтение системе показателей.

Анализируя алгоритмы расчета предлагаемых разными авторами коэффициентов финансовой устойчивости, можно сделать вывод о том, что некоторые показатели дают повторную информацию о финансовой устойчивости, другие - функционально связаны между собой:

- сумма коэффициентов автономии и финансовой зависимости равна 1;
- коэффициент соотношения заемных и собственных средств дублирует информацию, получаемую из коэффициентов автономии и финансовой зависимости;
- коэффициент устойчивого финансирования имеет самостоятельное значение только в случае наличия у организации долгосрочных заемных средств;
- коэффициент маневренности собственного капитала и индекс постоянного актива в сумме также дают единицу;
- коэффициент финансовой маневренности повторяет информацию, получаемую из коэффициента маневренности собственного капитала;
- коэффициент реальной стоимости имущества представляет интерес только в производственной сфере, в других отраслях значение искажается структурой активов;

- расчет запаса финансовой устойчивости и безопасной доли собственного капитала имеет самостоятельное значение.

Многообразие показателей, характеризующих финансовую устойчивость организации, различная их интерпретация, алгоритмы расчета и критерии позволяют сделать вывод о том, что в настоящее время однозначная методика анализа финансовой устойчивости организации не разработана.

Исследование различных подходов к анализу и оценке финансовой устойчивости коммерческих организаций позволило нам осуществить свой выбор на оптимальных основных оценочных показателях финансовой устойчивости организации, т.е. оптимальной, по нашему мнению, системе показателей с точки зрения их рациональности и достаточности. При выборе показателей автором настоящего исследования учтены зависимости и функциональные связи коэффициентов, указанные выше.

Уровень финансовых ресурсов находит свое отражение в состоянии показателей финансовой устойчивости. Согласно "Методическим рекомендациям по реформе предприятий (организаций)" (приложение к Приказу Минэкономки России от 1 октября 1997 г. № 118) для предварительной оценки финансово-экономического состояния организации предлагается использовать показатели двух классов. В первый класс входят показатели ликвидности и финансовой устойчивости. Во второй класс входят показатели интенсивности использования ресурсов и деловой активности организации.

Показатели финансовой устойчивости характеризуются следующей системой: соотношение заемных и собственных средств, коэффициент обеспеченности собственными средствами, коэффициент маневренности собственных и оборотных средств. Данные показатели входят в класс нормированных значений. Снижение значений ниже нормативных и их превышение следует трактовать как ухудшение характеристик анализируемой организации.

В разделе IV "Методических рекомендаций" определены следующие состояния показателей финансовой устойчивости (см. таблицу).

Состояние показателей финансовой устойчивости

Тенденции	Улучшение значений	Значения устойчивости	Ухудшение значений
Соответствие нормативам	0	2	3
Нормальные значения	I	I.1	I.3
Значения не соответствуют нормативам	II	II.1	II.3

Приведенные в таблице возможные состояния характеризуются следующим образом:

- состояние I.1 - значения показателей находятся в пределах рекомендуемого диапазона нормативных значений (коридора), но у его границ. Анализ динамики изменения показателей показывает, что движение происходит в сторону наиболее приемлемых значений, от границ к центру коридора. Если группа показателей данного класса находится в состоянии I.1, то соответствующему аспекту финансово-экономического положения организации можно дать оценку "отлично";

- состояние I.2 - значения показателей находятся в рекомендуемых границах, анализ динамики показывает их устойчивость. В случае, если значения находятся в середине коридора, финансово-экономическое состояние организации можно определить как отличное, если же значения находятся у одной из границ коридора, то - хорошее;

- состояние I.3 - значения показателей находятся в рекомендуемых границах, но анализ динамики указывает на их ухудшение (движение - от середины коридора к его границам). Оценка аспекта финансово-экономического состояния - "хорошо";

- состояние II.1 - значения показателей находятся за пределами рекомендуемых, но наблюдается тенденция к улучшению. В этом случае в зависимости от величины отклонений в сравнении с нормативом и темпов движения финансово-экономическое состояние можно оценить как хорошее или удовлетворительное;

- состояние II.2 - значения показателей находятся вне рекомендуемого коридора. Выбор оценок удовлетворительно или неудовлетворительно производится в зависимости от величины отклонений в сравнении с нормативом;

- состояние II.3 - значения показателей ухудшаются и находятся за пределами нормативных значений.

Вышеназванные состояния являются основой для расчета средней интегральной оценки финансовой устойчивости организации, но не указывают руководству стратегический курс и его направление в хозяйственном механизме. Более того, предложенные варианты показателей не охватывают всех нюансов финансовой устойчивости в хозяйственном механизме организации, не определяют степень достижения его целей в зависимости от полученных результатов с точки зрения состоятельности организации.

Для решения указанной задачи необходимо уяснение сущности финансовой устойчивости в стратегическом аспекте. Решение такой задачи приобретает большое методическое и практическое значение для определения путей изыскания резервов повышения финансовой устойчивости.

¹ Бухгалтерский учет: хрестоматия / под ред. В.И. Видяпина. СПб., 2007. С. 48.

² Лаукс Г., Лирманн Ф. Основы организации: управление принятием решений: пер. 4-го, полностью перераб. нем. изд. М., 2006. С. 25.

³ Там же. С. 26.

⁴ Там же. С. 44-45.

⁵ Федорова Г.В. Информационные технологии учета, анализа и аудита: учеб. пособие. 2-е изд., стер. М., 2006. С. 52.

⁶ Бабайцев В.А. Математические основы финансового анализа: учеб. пособие для студентов и аспирантов / Фин. акад. при Правительстве Рос. Федерации. М., 2005. С. 60.

⁷ Банк В.Р. Теория и практика комплексного анализа финансового состояния хозяйствующих субъектов: учеб. пособие / Астрах. гос. техн. ун-т. Астрахань, 2003. С. 234.

⁸ Барнгольц С.Б., Мельник М.В. Методология экономического анализа деятельности хозяйствующего субъекта: учеб. пособие. М., 2003. С. 132.

⁹ Родионов Н.В., Родионова С.П. Основы финансового анализа: Математические методы. Системный подход. СПб., 1999. С. 18.

¹⁰ Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. М., 2005. С. 136.

Поступила в редакцию 06.04.2011 г.