

УДК 338.001.36, 338.054.23, 338.012

Назаренко Е.А.

Московский государственный областной университет

**ДИАГНОСТИКА КРИЗИСНЫХ ЯВЛЕНИЙ
В ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ПРОМЫШЛЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ**

Ye. Nazarenko

Moscow State Regional University

**DIAGNOSIS OF CRISIS IN INDUSTRIAL ENTERPRISE
FINANCIAL ACTIVITY**

Аннотация: Рассмотрены вопросы диагностики кризисных явлений в финансово-хозяйственной деятельности промышленных предприятий и основные методы выявления кризисов хозяйствующих субъектов, к которым относятся: мониторинг внешней среды и анализ сигналов о возможном изменении конкурентного статуса предприятия, который проводится путем диагностики макроокружения и среды непосредственного окружения; анализ финансового состояния; комплексный диагностический анализ предприятия. Приведена авторская методика, основанная на проведении комплексного анализа и прогнозирования состояния промышленного предприятия, которая является начальным этапом антикризисного управления и позволяет выявить наличие кризисных явлений в деятельности промышленных предприятий.

Ключевые слова: промышленное предприятие, диагностика кризиса, макроокружение, среда непосредственного окружения, анализ финансового состояния, комплексный диагностический анализ.

Abstract. This article is devoted to the diagnosis of crisis in the financial activities of industrial enterprises. The author describes the main methods for identifying crises of economic entities, which include: environmental monitoring, analysis of the signals of a possible change in the competitive status of the enterprise which is held by diagnosing macro- and direct environment, financial analysis and comprehensive diagnostic analysis of the company. The author described a method based on comprehensive analysis and forecasting of the conditions of industrial enterprise, which is the initial stage of crisis management allowing one to detect crisis phenomena in industrial activities.

Key words: industrial enterprise, the diagnosis of the crisis, macro-environment, environment, financial analysis, comprehensive diagnostic analysis.

Успех бизнеса зависит от целого ряда факторов: экономической ситуации, сферы деятельности, имиджа компании, ее сотрудников, но несомненно, что основная роль отводится принимаемым управленческим решениям. Особенно важно эффективное управление промышленным предприятием в условиях нестабильной экономической ситуации, когда от субъектов предпринимательской деятельности требуется повышение эффективности производства, конкурентоспособности продукции и услуг, эффективности форм хозяйствования и управления производством, активизации предпринимательства и т. д. В таких условиях менеджменту необходимо не только правильно определить потребности предприятия в сырье, материалах, денежных средствах, основных средствах, но и предусмотреть возмож-

ные проблемы, связанные с нестабильным поступлением денежных средств от покупателей (кризис неплатежей) или снижением спроса на производимые виды продукции, отказами банков в предоставлении заемных средств, несвоевременной поставкой требуемых материалов поставщиками и т. п. Следовательно, специалистам предприятия необходимо предусмотреть и спрогнозировать возможные негативные ситуации и нивелировать их влияние на деятельность организации.

Важная роль в реализации этой задачи отводится диагностике и анализу кризисных явлений в финансово-хозяйственной деятельности промышленного предприятия. С его помощью оцениваются результаты деятельности предприятия, его подразделений и работников, выявляются негативные отклонения, характеризующие накопление кризисных явлений, и сообразно им вырабатываются стратегия и тактика развития предприятия, обосновываются планы и управленческие решения, осуществляется контроль за их выполнением, выявляются резервы повышения эффективности производства. Диагностика кризисов хозяйствующего субъекта, по определению З.А. Авдошиной, это совокупность методов, которые направлены на выяснение проблем, „узких мест”, в системе управления, которые являются причинами нестабильного финансового положения и других негативных показателей деятельности предприятия.

К методам диагностики кризисных явлений можно отнести:

1. мониторинг внешней среды и анализ сигналов о возможном изменении конкурентного статуса предприятия;
2. анализ финансового состояния предприятия;
3. комплексный диагностический анализ предприятия.

Динамика внешней среды предприятия влечет за собой постоянное отклонение его поведения от идеального режима, и потому в деятельности предприятия неизбежно возникают разного рода противоречия. Чаще

всего вследствие воздействия окружения проблемы предприятий могут возникнуть из-за нарушения движения материальных, энергетических и финансовых потоков, роста цен, действий конкурентов и т. д. Возмущающее влияние факторов внешней и внутренней среды может быть несущественным для работы предприятия, но может привести и к чувствительным потерям с возникновением необратимых кризисных процессов. Ввиду этого предприятие должно быть готовым «отразить» воздействия угрожающих факторов принятием эффективных решений, что диктует необходимость проведения непрерывного мониторинга внешней среды и деятельности предприятия. Мониторинг внешней среды подразумевает анализ двух относительно самостоятельных подсистем: макроокружения и непосредственного окружения предприятия. Макроокружение создает общие условия функционирования промышленного предприятия во внешней среде. В большинстве случаев макроокружение не имеет специфического характера, применительно к отдельно взятой организации. Одним из самых распространенных методов анализа макроокружения является PEST-анализ, в методологии которого заложено рассмотрение четырех компонент внешней среды предприятия: политической, экономической, социальной и технологической. Однако в современных макроэкономических условиях анализа только перечисленных аспектов внешней среды бывает недостаточно, в связи с этим более целесообразным и эффективным представляется использование усовершенствованных разновидностей PEST-анализа, таких, как PESTLE-анализ, расширенного двумя факторами (Legal (юридические) и Environmental (экологические)); SLEPT-анализ (плюс правовой фактор) или STEEPLE-анализ: социально-демографический, технологический, экономический, окружающая среда (природный), политический, правовой и этнические факторы. Изучение компонент макроокружения не должно заканчиваться только констатацией современного состояния, важно также вскрыть тен-

денции, которые характерны для изменения отдельных факторов и предсказать тренды их развития, чтобы предвидеть то, какие угрозы могут ожидать организацию и какие возможности могут открыться перед ней в будущем. Также параллельно с анализом макроокружения, промышленное предприятие должно перманентно проводить исследование среды непосредственного окружения.

Изучение среды непосредственного окружения хозяйствующего субъекта направлено на анализ состояния тех составляющих внешней среды, с которыми предприятие находится в непосредственном взаимодействии: конкуренция, поставщики, потребители. Стратегический анализ среды непосредственного окружения включает шесть этапов:

1. общая характеристика состояния отрасли и отдельных рыночных сегментов;
2. анализ конкурентной среды в отрасли (Модель Портера);
3. характеристика перспектив развития отрасли;
4. анализ конкурентов и их возможных действий (СГК, карта стратегических групп конкурентов);
5. определение ключевых факторов успеха в конкурентной борьбе (КФУ);
6. оценка привлекательности отрасли в ближайшей и долгосрочной перспективе.

Диагностика финансового состояния предприятия также является составляющей предупреждения кризисных явлений и занимает важное место в системе управления промышленным предприятием [5]. В рыночной экономике финансовое состояние предприятия отражает конечные результаты его деятельности и характеризуется системой показателей, отражающих наличие, распределение и использование финансовых ресурсов, которое является результатом взаимодействия всех элементов системы финансовых отношений предприятия, определяемое всей совокупностью производственно-хозяйственных факторов. Основными показателями финансового состояния предприятия являются:

- обеспеченность собственными оборотными средствами;

- соответствие фактических запасов материальных средств нормативу (финансово-эксплуатационной потребности);

- обеспеченность запасов предназначенными для них источниками средств;
- иммобилизация оборотных средств;
- платежеспособность предприятия [2].

Кроме того, к факторам, определяющим финансовое состояние предприятия, могут быть отнесены, во-первых, выполнение финансового плана и пополнение по мере возникновения потребности собственного оборота капитала за счет прибыли и, во-вторых, скорость оборачиваемости оборотных средств (активов).

Основная цель анализа финансового состояния промышленного предприятия заключается в выявлении и устранении недостатков в финансовой деятельности, поиске внутрихозяйственных резервов для улучшения финансового положения и повышении платежеспособности, на основе объективной оценки использования финансовых ресурсов. При этом проводимый анализ предполагает как оценку прошлой деятельности и положения предприятия на данный момент, так и оценку будущего потенциала предприятия. Для оценки финансового состояния предприятия используется целая система показателей, характеризующих изменения:

- структуры капитала предприятия по его размещению и источникам образования;
- эффективности и интенсивности его использования;
- платежеспособности и кредитоспособности предприятия;
- запаса его финансовой устойчивости и т. п.

Содержание конкретных целей финансового анализа существенно зависит от задач, которые ставят перед собой субъекты его проведения, однако чаще всего анализ и прогнозирование финансового состояния преследует достижение следующих целей:

- идентификация финансового положения;
- выявление изменения в финансовом состоянии в пространственно-временном разрезе;

- выявление основных факторов, вызвавших изменения в финансовом состоянии;
- прогноз основных тенденций в финансовом состоянии.

Цели финансового анализа достигаются в результате решения определенного взаимосвязанного набора аналитических задач, которые представляют собой конкретизацию целей анализа с учетом организационных, информационных, технических и методических возможностей проведения диагностики:

- оценка динамики, состава и структуры активов, их состояния и движения;
- оценка динамики, состава и структуры источников собственного и заемного капитала, их состояния и движения;
- анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости предприятия и оценка изменения ее уровня;
- анализ платежеспособности хозяйствующего субъекта и ликвидности активов его баланса [4].

Кроме того, к задачам, решаемым в ходе проведения анализа финансового состояния предприятия, могут быть отнесены:

- 1) своевременная и объективная диагностика финансового состояния предприятия, установление кризисных явлений и изучение причин их образования;
- 2) поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия, его платежеспособности и финансовой устойчивости;
- 3) разработка конкретных мероприятий/рекомендаций, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия;
- 4) прогнозирование возможных финансовых результатов и разработка моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов.

Методика финансового анализа представляет собой совокупность аналитических процедур используемых для определения финансово-хозяйственного состояния предприятия. Специалисты приводят различные методики анализа, однако основные принципы и последовательность процедурной сто-

роны являются практически идентичными и имеют небольшие расхождения. Практика финансового анализа выработала основные методы диагностики финансового состояния предприятия [3]:

1. чтение отчетности (построение системы отчетных балансов и представление финансовой отчетности в различных аналитических разрезах);

2. горизонтальный анализ (выявление абсолютных и относительных изменений величин разных статей финансовой отчетности за определенный период времени, оценка данных изменений, и как результат, проведение корректирующих мероприятий, в случае неблагоприятных тенденций в финансовом состоянии промышленного предприятия);

3. вертикальный анализ (сведение финансовой отчетности в специализированную форму, в которой значения отдельных статей подаются в виде части от общего показателя. Такое представление отчетности дает возможность определить удельный вес каждой статьи отчетности в общем итоге);

4. трендовый анализ (построение совокупности графиков, позволяющих анализировать теоретическую динамику показателей);

5. анализ системы аналитических финансовых коэффициентов. Ведущий элемент анализа финансового состояния, применяемый различными группами пользователей: менеджерами, аналитиками, акционерами, инвесторами, кредиторами. В условиях кризиса наибольший интерес представляют четыре группы показателей по следующим направлениям финансового анализа:

- анализ ликвидности и платежеспособности;
- анализ текущей деятельности;
- анализ финансовой устойчивости;
- анализ рентабельности.

Финансовый анализ, отвечая предмету своего изучения, сосредоточивается преимущественно на финансовом срезе поведения предприятия. Поэтому, как отмечает В.В. Ковалев, в основе финансового анализа «лежат анализ и управление финансовыми ресурса-

ми субъекта хозяйствования как основным и приоритетным видом ресурсов». Между тем полнота и глубина исследования кризиса или благоприятных возможностей достигается при рассмотрении не только финансового, но и материально-технического, энергетического, социально-трудового, информационного, организационного, управленческого, экологического, экономического, правового и других аспектов деятельности предприятия в их взаимодополнении и взаимосвязи друг с другом. В этой связи для выявления исчерпывающего перечня симптомов, причин и характера кризиса необходимо не ограничиваться финансовым анализом, а проводить комплексный диагностический анализ деятельности всего предприятия. В процессе комплексного диагностического анализа используются не только данные, содержащиеся в отчетной информации, но и технико-экономическая, маркетинговая, прогнозно-

финансовая информация, а также данные, полученные в результате проведения аудита, статистические материалы. Использование перечисленной информации на этапе проведения комплексного диагностического анализа позволяет определить причины (выявить и оценить влияние факторов), обосновать решения (планы) и сформулировать рекомендации по финансовому оздоровлению, обеспечить контроль выполнения планов и осуществить текущий мониторинг. Следует отметить, что результативность комплексного диагностического анализа зависит от того, какого качества, полноты и достоверности была информация, используемая для проведения предварительного диагностического анализа. В табл/ 1 представлены основные блоки (направления) комплексного (внутреннего) диагностического анализа деятельности предприятия, а также источники данных и требуемые показатели для его проведения [1].

Таблица 1

Структурный и информационный состав комплексной диагностики кризисного состояния промышленного предприятия

| № | Блоки анализа | Источник информации | Требуемые (входящие) для анализа показатели (данные) |
|---|---|--|--|
| 1 | Анализ состава участников предприятия (учредителей, акционеров, пайщиков) | Устав, учредительный договор, сведения об акционерах и дивидендной политике | Состав и структура долей акционеров, новые собственники, распределение дивидендов |
| 2 | Анализ оптимальной организационной структуры хозяйствующего субъекта, связь с дочерними организациями | Учредительные документы, штатное расписание, данные о дочерних организациях, данные консолидированной отчетности | Состав дочерних и зависимых организаций, доля дочерних и зависимых организаций в прибылях материнской организации, в суммарном денежном потоке, величина финансовой помощи дочерним и зависимым обществам, величина дебиторской задолженности |
| 3 | Анализ качества менеджмента и оценка эффективности управления | Договоры о сотрудничестве между клиентами и банками, информация отдела кадров, данные бухгалтерского учета о задержке заработной платы, форма 2 "Отчет о прибылях и убытках", список дебиторов и кредиторов, акты налоговых проверок, данные аналитического и синтетического учета | Санкции налоговых органов, просроченная дебиторская и кредиторская задолженность, доля неденежных поступлений в выручке, распределение денежных потоков по коммерческим банкам, текучесть кадров, особенно менеджеров, уровень квалификации работников |
| 4 | Анализ состава и достаточности трудовых ресурсов, квалификация персонала | Информация отдела кадров, сведения о деятельности организации, форма №1-4 "Сведения о численности, заработной плате и движении работников", форма №1-Т "Сведения о численности и заработной плате по видам деятельности" | Численность работников по категориям, число принятых и уволенных, уровень образования и квалификации, величина фонда заработной платы, прочие виды вознаграждений работников |

Продолжение табл. 1

| | | | |
|----|--|--|---|
| 5 | Анализ структуры активов, оценка их технического состава | Приказ об учетной политике, формы бухгалтерской отчетности №1.4 5, форма статистической отчетности №11 “Сведения о наличии и движении основных фондов (средств) и других нефинансовых активов”, формы оперативной отчетности отдела главного механика, регистры налогового учета | Состав внеоборотных и оборотных активов, движение амортизируемого имущества, движение денежных средств, состав дебиторской и кредиторской задолженности |
| 6 | Анализ структуры пассивов | Бухгалтерская отчетность, формы №1,3, кредитные договоры, учетная политика, регистры бухгалтерского учета | Величина собственного и заемного капитала, изменения собственного капитала, виды кредитов, структура кредиторской задолженности |
| 7 | Анализ материально-технического снабжения | Бухгалтерская отчетность, хозяйственные договоры план снабжения, производственная программа, ассортиментный план | Поставщики, каналы снабжения, выполнение плана снабжения по общему объему и ассортименту, исполнение плана-графика поставок, эффективность логистики |
| 8 | Анализ запасов | Бухгалтерская отчетность, производственная программа, ассортиментный план, плановые и отчетные калькуляции, хозяйственные договоры, форма №1-П “Сведения о производстве продукции”, лимитно-заборные карты | Система управления запасами, совокупные затраты на содержание запасов, затраты на приобретение, поставку хранение, оптимальный размер партии заказа |
| 9 | Анализ производства | Бухгалтерская отчетность, технологическая документация, производственная программа, ассортиментный план, хозяйственные договоры. форма №1-П “Сведения о производстве продукции” | Выполнение производственной программы, ассортиментного плана, выпуск продукции (работ, услуг), затраты на производство, выработка на единицу вложенных материальных, трудовых и финансовых ресурсов, эффективность использования производственных мощностей |
| 10 | Анализ уровня технологии | Технологическая документация, схемы бизнес-процессов, технические материалы, план организационно-технических мероприятий, форма №5 | Применение прогрессивных технологий, научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы, средства автоматизации и механизации |
| 11 | Анализ себестоимости | Данные синтетического и аналитического учета, форма № 2 “Отчет о прибылях и убытках”, форма № 5 “Приложение к балансу”, форма №1 - предприятие, плановые и отчетные калькуляции | Расходы по обычным видам деятельности, состав статей затрат, затраты на один рубль продукции, коммерческие и управленческие расходы |
| 12 | Анализ конкурентных преимуществ и качества продукции | Акты рекламаций, бизнес-план (раздел “Товар”), стандарты качества, информация технического контроля, договоры на экспорт продукции | Объем продукции на экспорт, количество рекламаций на продукцию, обновление продукции, количество заключенных договоров |
| 13 | Анализ ценовой политики, конкурентной среды | Бизнес-план, маркетинговый план, статистические материалы, отраслевые данные, информационные бюллетени | Коммерческие возможности организаций, работающих в той же отрасли, рыночные цены, собственная ценовая политика |
| 14 | Анализ каналов распределения товаров | Маркетинговый план, бизнес-план (раздел “Рынок сбыта”), статистические сборники, хозяйственные договоры | Рынки сбыта, покупатели, рыночные цены, ценовая политика, операционный и географический сегменты реализации товара |
| 15 | Анализ динамики и структуры продаж | Хозяйственные договоры. форма №1-П “Сведения о производстве продукции”, форма № 2 “Отчет о прибылях и убытках”, данные бухгалтерского учета. бизнес-план | Ассортимент реализованной продукции, объем реализации с учетом договорных обязательств, выручка от продаж за отчетный и предыдущий периоды, потребители продукции |

| | | | |
|----|---|---|---|
| 16 | Анализ величины доходов, расходов, прибыли | Данные аналитического, бухучета по счетам 90 “Продажи”. 91 “Прочие доходы и расходы”. 99 “Прибыль и убыток”. 84 “Нераспределенная прибыль (убыток)”, форма №2 “Отчет о прибылях и убытках”, форма №5 “Приложение к балансу” финансовый план | Состав операционных и внереализационных доходов и расходов, прибыль от продаж, прибыль до налогообложения, чистая прибыль |
| 17 | Анализ деловой репутации | Данные аудиторских и налоговых проверок, постановления об аресте счетов, данные бухгалтерского учета о составе внереализационных расходов, главная книга, отчеты маркетинговых исследований | Санкции, судебные разбирательства, арест счетов и имущества, результаты маркетинговых исследований |
| 18 | Анализ финансовой деятельности и прогноз изменения параметров финансового состояния | Бухгалтерская отчетность, учетная политика, данные синтетического и аналитического учета о дебиторах и кредиторах, доходах и расходах, аудиторские заключения, прогнозная финансовая информация (бизнес-план. ТЭО) | Состав имущества и капитала, непокрытые убытки, величина дебиторской и кредиторской задолженности, прибыль, убыток от продаж, приток и отток денежных средств, изменение капитала |

Приведенная система анализа оценки угрозы кризиса может быть расширена с учетом особенностей финансово-хозяйственной деятельности предприятия и целей диагностики. Анализ отдельных сторон кризисного развития предприятия осуществляется стандартными методами. Подводя итог, хотелось бы отметить, что диагностика и анализ финансово-хозяйственной деятельности организации по приведенной методологии является одним из лучших методов предупреждения и борьбы с кризисными явлениями в деятельности промышленного предприятия, а также начальным этапом антикризисного управления. Причем сравнительно эффективным, если иметь в виду что диагностировать, затормозить и «обуздать» развитие кризисных процессов и тем самым избавить предприятие от их влияния гораздо легче, чем вести борьбу за его выживание,

когда кризис зашел достаточно далеко и его последствия уже необратимы.

ЛИТЕРАТУРА:

1. Баканов М.И., Мельник М.В., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. 5-е изд., перераб. и доп. М.: Финансы и статистика, 2008. 536 с.
2. Ильшева Н.Н., Крылов С.И. Анализ в управлении финансовым состоянием коммерческой организации. М.: Финансы и статистика; ИНФРА-М, 2008. 240 с.
3. Орешникова Н.В., Комплексная оценка деятельности предприятия в системе внутрифирменного стратегического управления // Вестник Российского государственного гуманитарного университета. 2010. № 6. С. 188-195.
4. Решетникова О.Е., Развитие методических основ анализа и прогнозирования финансового состояния промышленного предприятия. Вестник УГТУ-УПИ. Серия экономика и управление. 2010. № 6. С. 121-131.
5. Тронин Ю.Н. Анализ финансовой деятельности предприятия М.: Издательство «Альфа-Пресс», 2006. 208 с.