

3.5. МЕТОДИКА АНАЛИЗА ТЕНДЕНЦИЙ ИЗМЕНЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ НА ОСНОВЕ ЛИНЕЙНЫХ И НЕЛИНЕЙНЫХ ЭКСТРАПОЛЯЦИЙ

Негашев Е.В., к.э.н., доцент, кафедра «Экономический анализ»

Финансовый университет при Правительстве РФ

В статье исследуются возможности построения методики анализа тенденций изменения финансовой устойчивости коммерческой организации на основе линейных и нелинейных экстраполяций функций, аппроксимирующих критериальные функции финансовой устойчивости. Предлагаемая методика использует кинематическую модель для построения аппроксимирующей функции, описывающей изменение финансовой устойчивости коммерческой организации с помощью показателей скорости и ускорения изменения выбранной критериальной функции. Вычислительные процедуры построенной методики демонстрируются на численном примере, включающем сравнительный прогнозный анализ различных вариантов изменения финансовой устойчивости коммерческой организации с использованием линейной и нелинейной оценок прогнозируемого времени приближения коммерческой организации к кризисному финансовому состоянию.

Литература

1. Берс Л. Математический анализ [Текст] : учеб. пособие : в 2 т. / Л. Берс ; пер. с англ. – М. : Высшая школа, 1975. – Т. 1. – 519 с.
2. Негашев Е.В. Аналитическое моделирование финансового состояния компании [Текст] : монография / Е.В. Негашев. – М. : ИНФРА-М, 2013. – 186 с. (Научная мысль).
3. Негашев Е.В. Применение балансовых моделей в анализе и прогнозировании финансового состояния компании [Текст] / Е.В. Негашев // Аудиторские ведомости. – 2013. – №5. – С. 56-65.
4. Негашев Е.В. Применение имитационных балансовых моделей в анализе финансового состояния компании [Текст] / Е.В. Негашев // Аудит и финансовый анализ. – 2011. – №6. – С. 167-175.
5. Статистический словарь [Текст] / под ред. М.А. Королева. – М. : Финансы и статистика, 1989. – 623 с.
6. Статистическое моделирование и прогнозирование [Текст] : учеб. пособие / под ред. А.Г. Гранберга. – М. : Финансы и статистика, 1990. – 383 с.
7. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций [Текст] / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – М. : ИНФРА-М, 2003. – 237 с.

Ключевые слова

Тенденция изменения финансовой устойчивости; интенсивность тенденции изменения финансовой устойчивости; прогнозное время приближения к кризисному финансовому состоянию; прогнозное время приближения к неустойчивому финансовому состоянию; линейная аппроксимация критериальной функции финансовой устойчивости; нелинейная аппроксимация критериальной функции финансовой устойчивости; линейная экстраполяция аппроксимирующей функции финансовой устойчивости; нелинейная экстраполяция аппроксимирующей функции финансовой устойчивости; агрегированная балансовая модель финансового состояния; кинематическая модель изменения финансовой устойчивости.

Негашев Евгений Владимирович

РЕЦЕНЗИЯ

Актуальность темы. Для коммерческой организации в процессе ее деятельности необходимо не только идентифицировать сложившуюся неустойчивость финансового состояния, но и выявлять тенденции, ведущие к кризисному состоянию, задолго до того, как их прогнозируемое действие приведет к существенному ухудшению финансовых показателей.

Актуальность проведенного исследования определяется потребностью в методике выявления и оценки интенсивности действия тенденций негативного изменения финансовой устойчивости коммерческой организации. Такая методика позволит организации своевременно разрабатывать план финансового оздоровления, направленный на прекращение действия негативных тенденций.

Научная новизна и практическая значимость. В статье построены и продемонстрированы на численном примере алгоритмы оценки тенденций снижения финансовой устойчивости коммерческой организации. Предлагаются различные алгоритмы, основанные на применении линейной и нелинейной экстраполяции финансовых показателей в зависимости от объема информации используемой для анализа информации. Практическая значимость излагаемых алгоритмов связана с возможностью их применения для оценки времени, в течение которого действие негативных тенденций может привести к кризисному финансовому состоянию и которое служит существенным параметром для разработки плана финансового оздоровления.

Заключение. Рецензируемая статья отвечает требованиям, предъявляемым к научным публикациям, и может быть рекомендована к опубликованию.

Бариленко В.И., д.э.н., профессор, заведующий кафедрой «Экономический анализ» Финансового университета при Правительстве РФ.

3.5. THE METHOD OF ANALYSIS OF TRENDS OF THE FINANCIAL STABILITY OF THE COMMERCIAL ORGANIZATION ON THE BASIS OF LINEAR AND NONLINEAR EXTRAPOLATIONS

E.V. Negashev, Ph.D. in Economics, the senior lecturer at the Department of "Economical analysis"

*Financial university under the Government
of the Russian Federation*

The article examines the possibility of building techniques of trend analysis for the financial stability of the commercial organization on the basis of linear and nonlinear extrapolations of the functions approximating the criterion function of financial stability. The proposed method uses a kinematic model to build the approximating function describing the change of the financial stability of the commercial organization with the help of parameters of speed and acceleration of change of the selected criterion functions. The computational procedure of the constructed methods are demonstrated on a numerical example involving a comparative predictive analysis of various options for changes to the financial stability of the commercial organization using linear and nonlinear estimates of predicted time of approaching crisis financial state of the commercial organization.

Literature

1. Bers L. Mathematical analysis [Text] : textbook. Pozo BIE : in 2 V. / L. Bers ; per. s angl. – M. : Higher school, 1975. – Vol. 1. – 519 p.
2. Negashev E.V. Analytical modeling of financial state of company [Text] : monograph / E.V. Negashev. – M. : INFRA-M, 2013. – 186 p. (Scientific thought).
3. Negashev E.V. The use of balance models in analyzing and forecasting the entity's financial position [Text] / E.V. Negashev // Auditor sheets. – 2013. – No. 5. – Pp. 56-65.
4. Negashev E.V. Application of simulation balance sheet models in analysis of financial state of company [Text] / E.V. Negashev // Audit and financial analysis. – 2011. – No. 6. – Pp. 167-175.
5. Statistical dictionary [Text] / ed. by M.A. Korolev. – M. : Finance and statistics, 1989. – 623 p.
6. Statistical modeling and forecasting [Text] : textbook. the manual / under the editorship of A.G. Granberg. – M. : Finance and statistics, 1990. – 383 p.
7. Sheremet A.D. Methods of financial analysis of activity of commercial organization [Text] / A.D. Sheremet, E.V. Negashev. – M. : INFRA-M, 2003. – 237 p.

Keywords

The trend of financial stability; the intensity of trend of financial stability; the predicted time of approaching crisis financial state; the predicted time of approaching unstable financial state; linear approximation of the criterion function of financial stability; non-linear approximation of the criterion function of financial stability; linear extrapolation of approximating function of financial stability; nonlinear extrapolation of approximating function of financial stability; aggregated balance model of financial state; kinematic model of changes of financial stability.