

3.2. ОЦЕНКА И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ИНТЕГРИРОВАННОГО ПОКАЗАТЕЛЯ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ И ЛИКВИДНОСТИ

Бухарин С.В., д.т.н., профессор, кафедры Экономической безопасности и финансового мониторинга

Воронежский государственный университет инженерных технологий, г. Воронеж

Для устранения неоднозначности оценки платежеспособности и ликвидности вместо анализа разрозненных показателей введен интегрированный показатель как рейтинговое число, весовые коэффициенты которого определяются современным методом анализа иерархий. Рассчитаны значения интегрированного показателя для ряда промышленных предприятий. Прогнозирование значения для нового предприятия осуществляется методами эконометрики. Осуществлена классификация предприятий по критерию ликвидности баланса на основе нейронной сети.

Литература

1. Бухарин С.В. Кластерно-иерархические методы экспертизы экономических объектов [Текст] : монография / С.В. Бухарин, А.В. Мельников. – Воронеж : Науч. книга, 2012. – 276 с.
2. Бухарин С.В. и др. Модификация метода скорингового анализа на основе введения обобщенных показателей рентабельности, ликвидности, структуры капитала [Текст] / С.В. Бухарин, М.Л. Нейштадт, А.И. Балашова // Аудит и финансовый анализ. – 2018. – №1. – С. 60-65.
3. Донцова Л.В. Анализ финансовой отчетности [Текст] : учеб. / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М. : Дело и сервис, 2006. – 368 с.
4. Косьмина О.И. Сравнительная характеристика различных методик диагностики финансового состояния предприятий [Текст] / О.И. Косьмина // Сб. научн. тр. СевКавГТУ ; Сер. : Экономика. – 2010. – №10. – С. 21-28.
5. Магнус Я.Р. и др. Эконометрика [Текст] / Я.Р. Магнус, П.К. Катышев, А.А. Пересецкий. – М. : Дело, 1997. – 248 с.
6. Медведев В.С. Нейронные сети. Matlab 6 [Текст] / В.С. Медведев, В.Г. Потемкин. – М. : ДИАЛОГ–МИФИ, 2002. – 496 с.
7. Попова Л.В. Учет и анализ банкротств [Текст] : учеб. пособие / Л.В. Попова, И.А. Маслова. – М. : Дело и сервис, 2009. – 240 с.
8. Прудников А.Г. и др. Проблемы рейтинговой оценки финансовой деятельности хозяйствующих субъектов аграрной сферы [Текст] / А.Г. Прудников, В.Е. Поляков, М.И. Пшмахова [и др.] // Науч. ж-л КубГУ. – 2016. – №115. – С. 20-33.
9. Saaty T.L. Relative measurement and its generalization in decision making [Text] / T.L. Saaty // RACSAM (review of the Royal Spanish academy of sciences, series A, mathematics). – 2008. – Vol. 102 ; no. 6. – Pp. 251-318.

Ключевые слова

Платежеспособность и ликвидность; обобщенный показатель; рейтинговое число; прогнозирование; метод анализа иерархий; корреляционный анализ; классификация.

Бухарин Сергей Васильевич

РЕЦЕНЗИЯ

Одним из этапов анализа финансового состояния предприятий является оценка платежеспособности и ликвидности баланса. Часто используемый анализ разрозненных финансовых коэффициентов во многих случаях не позволяет сделать однозначного вывода о степени ликвидности. Поэтому задача поиска рейтинговых или балльных оценок ликвидности баланса является актуальной.

В работе предложен интегрированный показатель ликвидности как рейтинговое число, весовые коэффициенты которого определяются современным методом анализа иерархий. Выбраны наиболее информативные коэффициенты ликвидности и произведена оценка обобщенного показателя для ряда промышленных предприятий. На основе корреляционного анализа произведено сравнение относительного вклада коэффициентов в интегрированный показатель.

Для прогнозирования степени ликвидности для нового предприятия на основе анализа данных известных предприятий предложено использовать модель множественной линейной регрессии. В случае, если количество известных предприятий превышает количество признаков ликвидности, оценка неизвестного вектора весовых коэффициентов осуществляется методом наименьших квадратов. Если количество известных предприятий недостаточно, для устранения проблемы мультиколлинеарности данных предложено использовать метод гребневой (ridge) регрессии. Определены погрешности прогнозирования в обоих упомянутых случаях.

Для классификации предприятий по критерию ликвидности баланса предложен переход к двумерному пространству признаков абсолютной и текущей ликвидности на основе нейронной сети (персептрона). Построена граница, разделяющая пространство признаков на две области: благополучных и неблагополучных предприятий.

В целом статья может быть рекомендована к публикации.

Широбоков В.Г., д.э.н., профессор, заведующий кафедрой бухгалтерского учета и аудита ФГБОУ ВО «Воронежский государственный аграрный университет им. императора Петра I», г. Воронеж.