

7. ПОСТРОЕНИЕ МЕТОДИКИ СЦЕНАРНОГО АНАЛИЗА ДИНАМИКИ ПРОГНОЗНОЙ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Негашев Е.В., к.э.н., доцент Департамента бизнес-аналитики Факультета налогов, аудита и бизнес-анализа

ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», г. Москва

В статье рассматриваются и обосновываются структура, содержание и алгоритмы методики сценарного анализа динамики прогнозной платежеспособности коммерческой организации. Предлагаемая методика позволяет повысить качество прогнозирования платежеспособности на основе аналитического моделирования различных факторов, влияющих на критериальные функции финансового равновесия, отражающие платежеспособность коммерческой организации. Для обоснования методики используются модели взаимосвязи показателей динамики платежеспособности и стоимостных величин хозяйственных операций. Предлагается обоснование нормальных ограничений показателей платежеспособности, используемых в качестве параметров критериальных функций финансового равновесия.

Литература

1. Барыкин С.Е. Логистическая система управления финансами корпоративных структур [Текст] / С.Е. Барыкин. – М. : ИНФРА-М, 2021. – 172 с.
2. Гончаров А.И., Барулин С.В., Терентьева М.В. Финансовое оздоровление предприятий : Теория и практика [Текст] / А.И. Гончаров, С.В. Барулин, М.В. Терентьева. – М. : Ось-89, 2009. – 544 с.
3. Зоркальцев В.И., Киселева М.А. Системы линейных неравенств [Текст] : учеб. пособие / В.И. Зоркальцев, М.А. Киселева. – Иркутск : Изд-во Иркутского гос. ун-та, 2007. – 128 с.
4. Ковалев П.П. Банковский риск-менеджмент [Текст] : учеб. пособие / П.П. Ковалев. – М. : КУРС, ИНФРА-М, 2019. – 320 с.
5. Мышкис А.Д. Лекции по высшей математике [Текст] / А.Д. Мышкис. – М. : Наука, 1969. – 640 с.
6. Негашев Е.В. Анализ моделей взаимосвязи показателей бизнес-процессов и динамики платежеспособности коммерческой организации [Текст] / Е.В. Негашев // Аудит и финансовый анализ. – 2021. - №. – 4. – С. 20-37.
7. Негашев Е.В. Аналитическое моделирование финансового состояния компании [Текст] / Е.В. Негашев. – М. : ИНФРА-М, 2022. – 186 с.
8. Негашев Е.В. Логическое обоснование структуры, содержания и алгоритмов методики анализа финансовой устойчивости коммерческой организации на основе концепции устойчивости финансового равновесия [Текст] / Е.В. Негашев. – М. : РУСАЙНС, 2019. – 130 с.
9. Негашев Е.В. Логическое обоснование теории критериальных функций финансового равновесия коммерческой организации [Текст] / Е.В. Негашев. – М. : КНОРУС, 2021. – 134 с.
10. Негашев Е.В. Построение методики прогнозного анализа возможности восстановления финансового равновесия коммерческой организации с помощью современных методов решения систем линейных неравенств [Текст] / Е.В. Негашев. – М. : РУСАЙНС, 2020. – 112 с.
11. Петров А.Ю., Петрова В.И. Комплексный анализ финансовой деятельности банка [Текст] / А.Ю. Петров, В.И. Петрова. – М. : Финансы и статистика, 2007. – 560 с.
12. Савицкая Г.В. Анализ эффективности и рисков предпринимательской деятельности : методологические аспекты [Текст] / Г.В. Савицкая. – М. : ИНФРА-М, 2022. – 291 с.
13. Станиславчик Е.Н. Анализ финансового состояния неплатежеспособных предприятий [Текст] / Е.Н. Станиславчик. – М : Ось-89, 2009. – 176 с.
14. Федорова Г.В. Учет и анализ банкротств [Текст] : учеб. / Г.В. Федорова. – М. : Омега-Л, 2014. – 300 с.

Ключевые слова

Балансовая модель финансового состояния; стоимостная величина хозяйственной операции; критериальная функция финансового равновесия; факторная модель параметра критериальной функции; прогнозная платежеспособность; монотонная динамика платежеспособности; локальные максимумы и минимумы платежеспособности; алгоритм внутренних точек; сценарии достижения платежеспособности; критерия сравнения сценариев.

Негашев Евгений Владимирович

РЕЦЕНЗИЯ

Актуальность темы. Качество управления такой важнейшей финансовой характеристикой деятельности любой коммерческой организации как платежеспособность, в значительной степени обусловлено качеством методического обеспечения ее анализа и прогнозирования. Широко известны популярные подходы к анализу текущей платежеспособности по данным бухгалтерского баланса. Между тем методика анализа динамики прогнозной платежеспособности коммерческих организаций и алгоритмы построения количественных сценариев изменений платежеспособности в зависимости от различных факторов финансово-хозяйственной деятельности не в полной мере раскрыты в современной литературе по финансовому анализу и должны быть предметом системных научных исследований.

Актуальность представленной к публикации работы определяется потребностью в сознательном управлении платежеспособностью коммерческих организаций при помощи обоснования алгоритмов прогнозирования ее динамики и построения сценариев ее изменений на базе адекватных аналитических прогнозных моделей.

Научная новизна и практическая значимость. В статье представлены результаты построения и обоснования методики сценарного анализа динамики прогнозной платежеспособности на основе моделирования взаимосвязей критериальных функций финансового равнове-

сия, отражающих уровни платежеспособности, стоимостных показателей хозяйственных операций и факторов, влияющие на параметры (нормальные ограничения) платежеспособности.

В качестве критериальных функций финансового равновесия, отражающих платежеспособность организации, рассматриваются функции, вытекающие из применения норм права, отраженных в Федеральном законе «О несостоятельности (банкротстве)». В статье используются и уточняются факторные модели параметров таких критериальных функций, предлагается использование параметров критериальных функций для построения сценариев динамики платежеспособности.

Практическая значимость предлагаемой методики заключается в возможности использования анализа динамики критериальных функций финансового равновесия в процедурах обоснования наиболее рациональных сценариев при управлении платежеспособностью. Рекомендуемые аналитические процедуры представлены в формализованном виде, что позволяет их использовать при построении информационно-цифровых систем управления финансовым состоянием коммерческих организаций.

В целом работа подготовлена на высоком научном и профессиональном уровне, она хорошо структурирована, содержит представительный список литературных источников с корректными ссылками на них.

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

Бариленко В. И., д.э.н., профессор Департамента бизнес-аналитики, факультет Налогов, аудита и бизнес-анализа, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», г. Москва.