

ОСНОВНЫЕ МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К ОЦЕНКЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ БАНКОВСКОЙ СТРУКТУРЫ

Вступление. В современных экономических условиях анализ финансового состояния банков является очень актуальным. Наиболее заинтересованной стороной являются собственники банковских структур, которые с помощью своевременного анализа оценочных данных полученных различными независимыми методиками оценки финансовой деятельности могут принять оптимальные управленческие решения. В современном коммерческом банке финансовый анализ и анализ финансового состояния, как его составляющая, представляет собой не просто элемент финансового управления, а его основу, поскольку финансовая деятельность, как известно, является преобладающей в банке. С помощью анализа, как функции управления и таких функций, как аудит и контроль осуществляется внутреннее регулирование деятельности банка.

Среди финансовых проблем предприятий, пожалуй, нет другой, которая бы так часто рассматривалась учеными и практиками, и казалась им столь важной, как анализ и оценка финансового состояния предприятия.

Постановка задачи и анализ исследований.

Значительное внимание к анализу финансового состояния предприятия и его оценки уделяется потому, что, с одной стороны, он является результатом деятельности предприятия, свидетельствует о достижениях, а с другой – определяет предпосылки развития предприятия. В работах зарубежных и отечественных экономистов исследован широкий круг вопросов, связанных с анализом финансового состояния предприятий, его оценкой и управлением [8]. Методические основы количественного измерения и оценки финансового состояния предприятий и трактовка его сущности зафиксированы также и в нормативных документах.

Известно, что оценку финансового состояния предприятий осуществляют по ряду методик, разработанных министерствами, НБУ и коммерческими банками.

Рассмотрим некоторые определения относительно понимания ими сущности понятия «финансовое состояние предприятия». Так, Е.А. Маркарян и Г.П. Герасименко определяют это понятие так: «Финансовое состояние предприятия – это совокупность показателей, отражающих его способность

погасить свои долговые обязательства». Такое определение не раскрывает экономическую сущность этого понятия, а лишь указывает на одну из его характеристик – соответствующий уровень показателя ликвидности. Достаточно суженное понятие «Финансовое состояние предприятия» находим у А.И. Ковалева и В.П. Привалова. Они понимают его как «совокупность показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов». Следует заметить, что финансовое состояние предприятия – это не совокупность показателей, с их помощью можно только количественно измерить некоторые его признаки.

Довольно весомым является наше следующее определение финансового состояния предприятия: финансовое состояние предприятия – это экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта к саморазвитию на фиксированный момент времени. Особенность такого определения состоит в том, что впервые признается финансовое состояние экономической категорией и подчеркивается, что оно отражает состояние капитала в процессе его кругооборота. Следовательно, финансовое состояние предприятия – это реальная и потенциальная финансовая состоятельность предприятия обеспечить определенный уровень финансирования текущей деятельности, саморазвития и погашения обязательств перед предприятиями и государством.

Изложение основного материала

А. Анализ финансового состояния банковской структуры

Количественно финансовое состояние может измеряться системой показателей, на основании которых осуществляется его оценка. Это, так называемый, коэффициентный анализ, который является составной частью анализа финансового состояния предприятия и имеет значительное количество недостатков, но получил широкое распространение в науке и практике. Рассмотрим более подробно эту составляющую анализа финансового состояния предприятия.

Для правильной оценки финансового состояния предприятия с помощью коэффициентного анализа необходимо сочетание трех составляющих:

1) с какой целью мы оцениваем финансовое состояние предприятия?

2) как измерить финансовое состояние предприятия?

3) как его оценить?

Финансовое состояние – это важная характеристика экономической деятельности предприятия во внешней среде. Оно в значительной степени определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой мере гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнеров по финансовым и другим отношениям.

Важной особенностью анализа финансового состояния в банках является то, что деятельность их неразрывно связана с процессами и явлениями, происходящими в той среде, где они функционируют. Поэтому проведению анализа финансового состояния в банке должен предшествовать анализ окружающей его финансово-политической, деловой и экономической среды [2].

Эффективность большинства управленческих решений может быть оценена с помощью финансовых показателей, поэтому коэффициентный анализ финансового состояния, как неотъемлемая часть финансового анализа является этапом, операцией и одним из основных условий обеспечения качества и эффективности принимаемых управленческих решений. При этом следует отметить, что с методологической точки зрения проводить коэффициентный анализ финансового состояния предприятия (в том числе и банковской структуры) необходимо с использованием принципа лаговой элиминированной эластичности. Этот принцип заключается в следующем.

Так как, как правило, коэффициенты, с помощью которых проводится анализ финансового состояния – это дроби, то следует, во-первых, определить какие показатели деятельности предприятия должны использоваться для коэффициентного анализа. Этот прием должен основываться на определении существенности влияния рассматриваемых показателей на некий обобщающий показатель, выступающий в качестве критерия такой оценки существенности влияния. Выбор такого критерия должен основываться на анализе финансовой ситуации с помощью теории эффективности, что само по себе сложно и громоздко, как и применение других сторон указанного принципа лаговой элиминированной эластичности. Кроме того, определение количественной существенности влияния применяемых для конструирования коэффициентов показателей должно быть основано на применении корреляционного анализа (коэффициент множественной детерминации, например). В качестве рассматриваемого обобщающего критерия может быть принята, например, стоимость бизнеса или любой другой критерий (например, критерий проф. А.С. Аста-

хова), учитывающий динамику производства, кругооборот затрат и неопределенность внешней и внутренней среды (для учета последнего признака может быть использована методология проф. Ю.И. Лернера). Выбрав таким образом, (а не произвольно – эвристически) показатели следует с помощью технико-экономического анализа сконструировать комплекс коэффициентов, наилучшим образом, характеризующих финансовое состояние предприятия и позволяющих определить величину числителя, приходящуюся на единицу величины знаменателя.

Во-вторых, при коэффициентном анализе необходимо все расчеты проводить для репрезентативного временного ряда периодов времени, определяющего устойчивую тенденцию изменения рассматриваемого коэффициента.

В-третьих, необходимо количественно элиминировать влияние изменения знаменателя на изменение числителя, то есть определить на какую часть своего изменения за рассматриваемый период времени происходит изменение числителя при изменении на единицу своего изменения знаменателя (например, числитель изменяется под влиянием изменения знаменателя на 10% или 20%, а остальные его изменения происходят под влиянием других, не рассматриваемых в данном исследовании факторов). Такое количественное изменение числителя оценивается с помощью коэффициента эластичности или с помощью упоминавшегося выше парного коэффициента детерминации. Метод эластичности был впервые предложен исследователями сотни лет назад (метод – модель Кобба – Дугласа при оценке производственных функций), затем развит в работах австрийского исследователя Д. Тинтнера и русского ученого Ю.М. Швырко. Этот метод получил дальнейшее развитие в трудах Ю.И. Лернера.

В-четвертых, при использовании указанного принципа лаговой элиминированной эластичности, показателя существенности влияния и детерминации необходимо использовать объективную выборочную совокупность. Её объективность должна подтверждаться выполнением следующих нулевых гипотез: оптимизация типа выборки, её репрезентативность, однородность, отсутствие мультиколлинеарности и устранение резко выделяющихся наблюдений. Это тоже достаточно сложное и громоздкое исследование.

И, наконец, в-пятых, при выполнении всех указанных приемов должен учитываться лаг, то есть время, отстоящее от момента производства действия (например, введения дополнительных капиталовложений) до момента появления результатов этих действий (например, появление эффекта или прибыли).

Резюмируя указанное, необходимо отметить, что только выполнение указанных всех пяти при-

емов, сопровождающих коэффициентный анализ, позволит объективно, эффективно и на основе здравого экономического смысла оценить финансовое состояние предприятия. Кроме того, существует еще и шестой прием, без выполнения которого невозможно решить поставленную задачу оценки и улучшения финансового состояния предприятия с помощью коэффициентного анализа: количество сконструированных коэффициентов должно быть таким, чтобы можно было провести объективный анализ финансового состояния предприятия. Это связано с тем, что факторы, лежащие в основе такого анализа различны и, поэтому трудно определить результирующий тренд финансового состояния, имея, допустим, большее количество указанных коэффициентов, которые во времени изменяются в разные стороны под влиянием факторов и с разной эффективностью и разновременностью.

Исходя из указанного, следует отметить, что при выполнении всех шести условий коэффициентного анализа каждый такой анализ каждого коэффициента превращается в сложное исследование, выполнимое только с помощью компьютерных технологий [6,7].

Итак, анализ финансового состояния как часть финансового анализа, как практика, как вид управленческой деятельности предшествует принятию решений по финансовым вопросам, являясь этапом, операцией и условием их принятия (информационно-аналитическим обеспечением), а затем обобщает и оценивает результаты решений на основе итоговой информации.

Анализ финансового состояния коммерческого банка можно представить как внешний: со стороны ЦБ, независимых рейтинговых агентств потенциальных клиентов (вкладчиков, акционеров) и внутренний – внутренними аналитическими службами банка. Провести менее четкую границу между ними не всегда возможно, так как используются одни источники информации (с различной степенью детализации), преследуются общие цели.

Крайне важно проводить комплексный анализ финансового состояния банка на основе отчетности, а также иных источников официальной информации о его деятельности. Конечная цель проведения анализа состоит в выявлении у банка проблем на возможно более ранних стадиях их формирования. Непосредственно в рамках анализа решается задача получения достоверной картины текущего финансового положения банка, существующих тенденций его изменения и прогноза на перспективу, в том числе при возможном неблагоприятном изменении внешних условий [8].

Проведение эффективного анализа финансового состояния банка предполагает выполнение ряда условий. Ключевыми условиями являются достоверность и точность информации, используемой

при анализе, а также его своевременность и завершенность. Отсутствие достоверных данных ведет к недооценке проблем банков, что может иметь опасные последствия для развития ситуации.

Объективный анализ невозможен без применения корректно рассчитанных граничных значений показателей. Постоянно меняющиеся условия работы на финансовом рынке требуют и корректировки граничных значений показателей, в противном случае вероятность ошибочной оценки финансового состояния банка возрастает.

Для того, чтобы оценить перспективы развития банка, невозможно сделать качественный прогноз только на основе финансовой отчетности; необходим анализ информации, вообще не имеющей стоимостной оценки. В их числе возможные политические и общеэкономические изменения, изменения условий работы сегментов рынка, на котором работает банк, структурных и прочих изменений, происходящих в самом банке.

Вследствие обострившейся конкуренции среди банков, повышения требований по достаточности капитала, ужесточения монетарной политики, недавних банковских кризисов, а также снижения доходности на многих сегментах фондового рынка возрастает потребность в качественной оценке банка. Банки в качестве кредитных организаций, выделяются среди других компаний, следующими особенностями [1]:

- жесткая регламентация и надзор за банковской деятельностью со стороны Центрального банка и других госорганов (обязательные нормативы, многоплановая отчетность, требования к ликвидности, резервирование);
- низкий уровень собственного капитала (в среднем до 10%) и высокий удельный вес заемных средств, часто с краткосрочным характером пассивов;
- высокая степень концентрации рисков на балансе банка;
- порядок ведения бухгалтерского учета;
- сложность в совершении и оформлении ряда операций (например, операций с производственными инструментами).

Для правильной оценки необходимо проследить формирование денежных потоков и направление их движения, а также права и роль каждого подразделения. Необходимо также выяснить, входят ли в состав объекта оценки подразделения социально-культурной сферы, имеются ли объекты общенационального значения. Существует неразрывная связь между оценкой финансового состояния банка и стоимости его бизнеса.

При оценке бизнеса надо учитывать то, что предприятие, будучи юридическим лицом, одновременно является и хозяйствующим субъектом, поэтому его стоимость должна учитывать наличие

определенных юридических прав. Это является одной из основных особенностей бизнеса как объекта оценки. Другая отличительная особенность заключается в том, что оценивая бизнес, оценщик должен определить стоимость как имущественного комплекса (его материально-вещественную составляющую), так и эффективность самого процесса получения дохода и создания увеличения стоимости в рамках оцениваемого объекта (финансовую, управленческую составляющую). Основу любого бизнеса составляет капитал, который функционирует в рамках определенных организационных структур – предприятий (организаций). Поэтому, оценивая бизнес, оценщик определяет стоимость собственного капитала и как фактора производства, и как квинтэссенцию бизнеса с учетом его организационно-правовой формы, отраслевых особенностей и нематериальных активов, включая goodwill.

Владелец бизнеса имеет право продать его, заложить, застраховать, завещать. Таким образом, бизнес становится объектом сделки, товаром со всеми присущими ему свойствами. Как всякий товар, бизнес обладает полезностью для покупателя. Прежде всего, он должен соответствовать потребности в получении доходов. Как и у любого другого товара, полезность бизнеса осуществляется в пользовании. Следовательно, если бизнес не приносит дохода собственнику, то теряет для него свою полезность и подлежит продаже. И если кто-то другой видит новые способы использования бизнеса, иные возможности получения дохода, то возникает спрос на бизнес, и он становится товаром. В то же время получение дохода, воспроизводство или формирование альтернативного бизнеса, нового предприятия сопровождается определенными затратами. Полезность и затраты в совокупности составляют ту величину, которая является основой рыночной стоимости, рассчитываемой оценщиком. Таким образом, бизнес как определенный вид деятельности и предприятие или организация как его организационная форма в рыночной экономике, удовлетворяют потребности собственника в доходах, для получения которых затрачиваются определенные ресурсы.

Бизнес (предприятие) обладает всеми признаками товара и может быть объектом купли-продажи. Но это – товары особого рода, их особенности обуславливают принципы, подходы и методы их оценки. Особенности бизнеса как товара заключаются в следующем [3, 4, 5]:

во-первых, это товар инвестиционный, то есть товар, вложения в который осуществляются с целью отдачи в будущем. Затраты и получение доходов разъединены во времени. Причем размер ожидаемой прибыли неизвестен, имеет вероятностный характер, поэтому инвестору приходится учитывать риск возможной неудачи. Если будущие доходы с учетом времени их получения оказываются меньше

издержек на приобретение инвестиционного товара, он теряет свою инвестиционную привлекательность. Таким образом, текущая стоимость будущих доходов, которые может получить собственник от данного бизнеса, представляет собой его рыночную стоимость;

во-вторых, бизнес является системой, но продаваться может как вся система в целом, так и отдельные ее подсистемы и даже элементы. Фактически товаром становится не сам бизнес, а отдельные его составляющие, и оценщик определяет рыночную стоимость отдельных активов;

в-третьих, потребность в бизнесе как товаре зависит от процессов, которые происходят как внутри самого бизнеса, так и во внешней среде. Причем, с одной стороны, нестабильность в экономике приводит бизнес к неустойчивости, с другой стороны, его неустойчивость ведет к дальнейшему нарастанию нестабильности в экономике в целом. Из этого вытекает еще одна особенность бизнеса как товара – потребность в регулировании, как самого бизнеса, так и процесса его оценки, а также необходимость учитывать при оценке качество управления бизнесом;

в-четвертых, учитывая особое значение устойчивости бизнеса для стабильности в обществе, необходимо участие государства не только в регулировании механизма оценки бизнеса, его купли-продажи, но и формировании рыночных цен на бизнес, особенно, если речь идет о предприятии с долей государства в капитале.

Б. Оценка финансового состояния банковской структуры

Переход к рыночной экономике, организация производства с различными формами собственности и хозяйствования потребовали более тщательного и системного (комплексного) подхода к анализу финансового состояния предприятия.

Финансовый анализ предприятия включает анализ: 1) предварительный; 2) финансовой устойчивости; 3) ликвидности баланса; 4) финансовых коэффициентов; 5) финансовых результатов; 6) анализ имущества [8].

Как указывалось выше, коэффициентный анализ проводится на основе ряда экономических показателей. Набор экономических показателей, характеризующих финансовое положение предприятия и активность компании, зависит от глубины исследований указанных выше; ряд методик анализа финансового положения предполагает расчет следующих групп индикаторов: финансовой устойчивости, платежеспособности, деловой активности, рентабельности (рис. 1).

Остановимся коротко на указанных частях анализа финансового состояния предприятия. Результатом предварительного анализа является общая

оценка финансового состояния, а также определение платежеспособности и удовлетворительной структуры баланса предприятия. Для выявления причин сложившейся финансовой ситуации, перспектив и конкретных путей выхода из нее проводится детальный, углубленный и комплексный анализ деятельности предприятия. Анализируется динамика валюты баланса, структура пассивов, источники формирования оборотных средств и их структура, основные средства и прочие необоротные активы, результаты финансовой деятельности предприятия.

Анализ структуры пассивов проводится во взаимосвязи с анализом источников формирования

оборотных средств. При проведении анализа долгосрочный кредит может быть приравнен к собственным источникам предприятия, так как он используется, в основном, для формирования основных фондов. Кроме того, прочие источники формирования оборотных средств (доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов и платежей, резервы по сомнительным долгам) при определенных условиях следует также учитывать в составе собственных источников.

По типу финансовой устойчивости и его изменению можно судить о надежности предприятия с точки зрения платежеспособности.

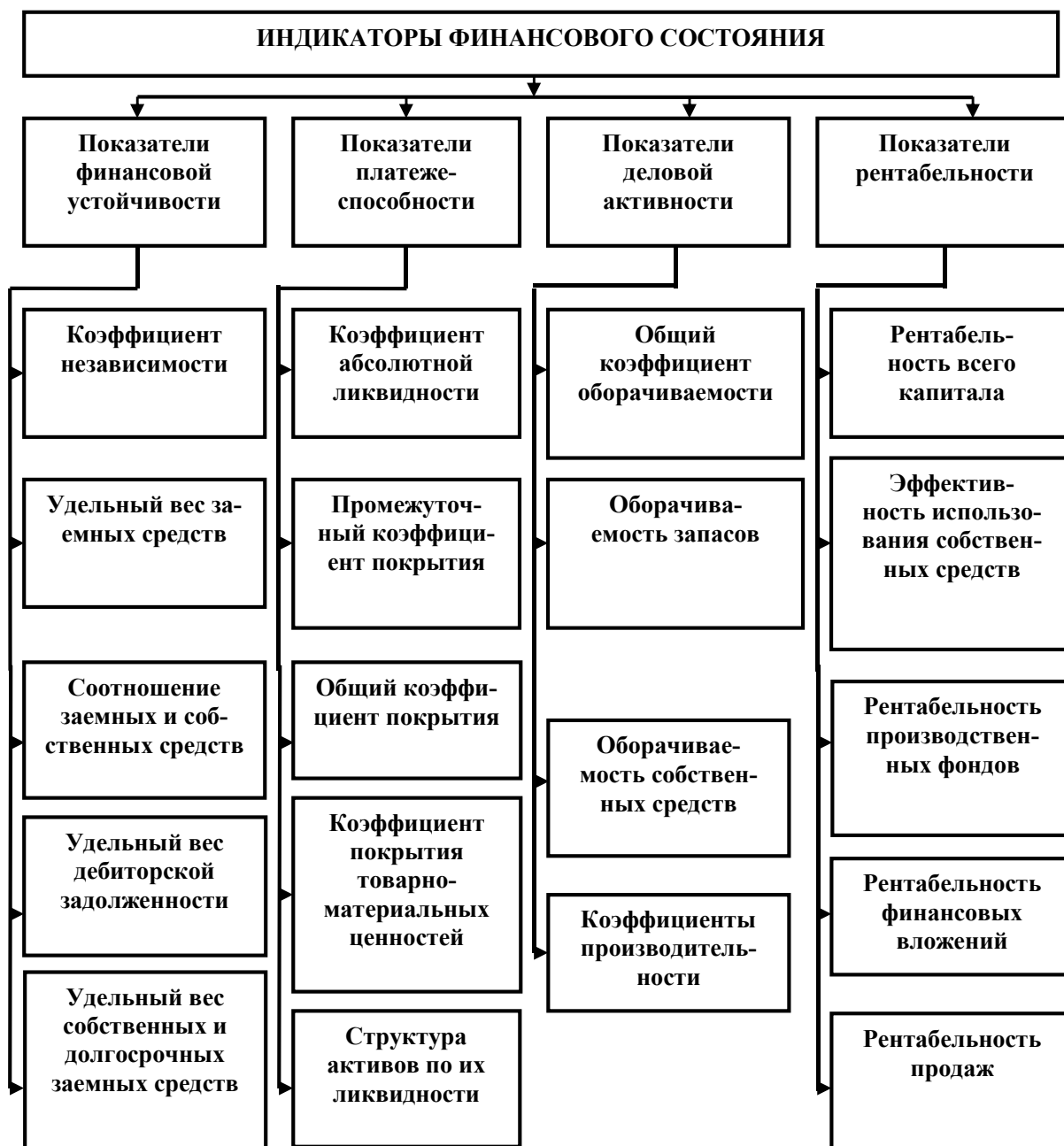


Рис. 1. Классификация индикаторов финансового состояния

Анализ финансовой устойчивости начинается с показателей, отражающих сущность устойчивости финансового состояния. Учитывая, что долгосрочные и среднесрочные кредиты и заемные средства преимущественно направляются на приобретение основных средств и капитальных вложений, для выполнения условия платежеспособности необходимо ограничить запасы и затраты величиной собственных оборотных средств.

В соответствии с показателем обеспеченности запасов и затрат собственными и заемными источниками выделяют следующие типы финансовой устойчивости:

1) абсолютная устойчивость финансового состояния – собственные оборотные средства полностью обеспечивают запасы и затраты (встречается крайне редко);

2) нормально устойчивое финансовое состояние – запасы и затраты обеспечиваются суммой собственных оборотных средств и краткосрочными заемными источниками;

3) неустойчивое финансовое состояние – запасы и затраты обеспечиваются за счет собственных оборотных средств, долгосрочных заемных источников и краткосрочных кредитов и займов, то есть за счет всех основных источников формирования запасов и затрат;

4) кризисное финансовое состояние – запасы и затраты не обеспечиваются источниками их формирования; предприятие находится на грани банкротства.

Анализ ликвидности баланса позволяет оценить кредитоспособность предприятия, то есть способность рассчитаться по своим обязательствам. Ликвидность определяется покрытием обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств [3]. Наиболее ликвидные активы (денежные средства и ценные бумаги предприятия) должны быть больше или равны наиболее срочным обязательствам (кредиторской задолженности); быстро реализуемые активы (дебиторская задолженность и прочие активы) – больше или равны краткосрочным пассивам; медленно реализуемые активы (запасы и затраты за исключением расходов будущих периодов) – больше или равны долгосрочным пассивам; трудно реализуемые активы (нематериальные активы, основные средства, незавершенные капитальные вложения и оборудование к установке) – меньше или равны постоянным пассивам (источникам собственных средств).

При выполнении этих условий баланс считается абсолютно ликвидным. В случае если хоть одно из условий не выполняется, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. При этом недостаток средств по одной группе активов компенсируется их избытком в дру-

гой группе по стоимостной величине. Следует иметь в виду, что в реальной ситуации менее ликвидные активы не могут заместить более ликвидные [6].

Для комплексной оценки ликвидности баланса (оценки финансовой ситуации с точки зрения ликвидности, выбора наиболее надежного партнера) может рассчитываться общий показатель ликвидности ($f_{л}$):

$$f_{л} = \frac{НЛА + 0,5 * БРА + 0,3 * МРА}{НСО + 0,5 * КСП + 0,3 * ДСП}, \quad (1)$$

где *НЛА* – наиболее ликвидные активы;
БРА – быстро реализуемые активы;
МРА – медленно реализуемые активы;
НСО – наиболее срочные обязательства;
КСП – краткосрочные пассивы;
ДСП – долгосрочные пассивы.

Для исследования изменений устойчивости предприятия или проведения сравнительного анализа нескольких конкурирующих фирм используют финансовые коэффициенты; основные из них могут быть такими, как приведенные в табл. 1.

Таблица 1

Финансовые коэффициенты

| Наименование коэффициента | Порядок расчета*) |
|--|------------------------------|
| 1. Независимости | $P_1/ИБ$ |
| 2. Соотношения заемных и собственных средств | $P_6/П_1$ |
| 3. Обеспеченности запасов и затрат собственными источниками | $\frac{P_4 + P_5 - A_1}{ПЗ}$ |
| 4. Ликвидности | $(НЛА + БРА)/П_6$ |
| 5. Абсолютной ликвидности | $НЛА/П_6$ |
| 6. Покрытия (платежеспособности) | $A_2/П_6$ |
| 7. Реальной стоимости имущества производственного назначения | $\frac{ОС + ПЗ + НП}{ИБ}$ |

*) Условные обозначения переменных.
ИБ – сальдо баланса;
ОС – основные средства.
ПЗ – производственные запасы;
НП – незавершенное производство;
A₁ – итог раздела I актива баланса (основные средства и прочие необоротные активы);
A₂ – итог раздела II актива баланса (оборотные активы);
P₁ – итог раздела I пассива баланса (собственный капитал);
P₄ – итог раздела IV пассива баланса;
P₅ – итог раздела V пассива баланса (доходы будущих периодов);
P₆ – заемные средства.

Первоочередными задачами анализа финансовых результатов деятельности предприятия являются оценки:

- динамики показателей прибыли (обоснованности образования и распределения ее фактической

величины, выявление и измерение действия различных факторов на прибыль, оценка возможных резервов дальнейшего роста прибыли);

- деловой активности и рентабельности предприятия, которые характеризуются определенными показателями (табл. 2).

Таблица 2

Коэффициенты рентабельности и деловой активности предприятия

| Наименование коэффициента | Порядок расчета*) | Характеристика |
|--|-------------------|---|
| 1. Рентабельность всего предприятия | Pr/IB | Показывает эффективность использования всего имущества предприятия |
| 2. Рентабельность продаж | Pr/V | Показывает сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции |
| 3. Рентабельность основных средств и прочих внеоборотных активов | Pr/A_1 | Отражает эффективность использования основных средств и прочих внеоборотных активов |
| 4. Рентабельность собственного капитала | $Pr/П_4$ | Показывает эффективность использования собственного капитала |
| 5. Общей оборачиваемости капитала | V/IB | Отражает скорость оборота всего капитала предприятия |
| 6. Оборачиваемости собственного капитала | $V/П_4$ | Показывает скорость оборота собственного капитала |
| 7. Оборачиваемости мобильных средств | V/A_2 | Показывает скорость оборота всех мобильных средств |
| 8. Оборачиваемости материальных оборотных средств | $V/П_3$ | Отражает число оборотов запасов и затрат предприятия |
| 9. Оборачиваемости готовой продукции | $V/ГП$ | Показывает скорость оборота готовой продукции |
| 10. Оборачиваемости дебиторской задолженности | $V/ДЗ$ | Показывает увеличение (рост коэффициента) или снижение коммерческого кредита, предоставляемого предприятием |
| 11. Среднего срока оборота дебиторской задолженности | $365*ДЗ/V$ | Характеризует средний срок погашения дебиторской задолженности |
| 12. Оборачиваемости кредиторской задолженности | $V/КЗ$ | Показывает увеличение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого предприятием |
| 13. Среднего срока оборота кредиторской задолженности | $365*КЗ/V$ | Характеризует средний срок погашения кредиторской задолженности |
| 14. Фондоотдачи основных средств и прочих внеоборотных активов | V/A_1 | Характеризует эффективность использования основных средств и прочих внеоборотных активов |
| 15. Производительности, в расчете на 1 среднесписочного работника, млн грн | $A(ПФ, Pr)/Ч$ | Показывает, сколько приходится на одного работника активов, производственных фондов, прибыли |

*) Условные обозначения переменных.

Pr – прибыль;

V – выручка от реализации продукции (работ, услуг);

$ГП$ – остатки готовой продукции;

$ДЗ$ – дебиторская задолженность;

$КЗ$ – кредиторская задолженность;

A – стоимость активов предприятия;

$ПФ$ – среднегодовая стоимость производственных фондов.

Используя приведенные в табл. 1 и 2 коэффициенты и показатели исследователю и практику следует помнить о шести условиях, которые должны выполняться при проведении коэффициентного анализа, которые приведены выше.

Схематично анализ финансового состояния предприятия можно представить следующим образом (см. рис. 2).



Рис. 2. Схема анализа финансового состояния предприятия [8]

Выводы

На основе вышеизложенного можно сказать, что финансовый анализ представляет собой метод оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия на основе его бухгалтерской отчетности. Финансовое состояние, в свою очередь, являясь комплексным понятием, зависит от многих факторов и характеризуется системой показателей, отражающих наличие и размещение средств, реальные и потенциальные финансовые возможности. Поэтому при анализе финансового состояния используются специфические методы. Они отличаются большим разнообразием, но обладают следующими общими чертами: а) оценка деятельности предприятия с позиции роста эффективности производства; б) определение влияния отдельных факторов на конечные результаты деятельности предприятия. В ходе проведения финансового анализа дается оценка реаль-

ного финансового положения предприятия, выявляются возможные резервы его улучшения, разрабатываются мероприятия по использованию этих резервов. Все это еще раз указывает на то, что финансовый анализ на предприятии должен носить не эпизодический, а систематический характер.

В современных экономических условиях анализ финансового состояния банков является очень актуальным. Наиболее заинтересованной стороной являются собственники банковских структур, которые с помощью своевременного анализа оценочных данных полученных различными независимыми методиками оценки финансовой деятельности могут принять оптимальные управленческие решения.

Крайне важно проводить комплексный анализ финансового состояния банка на основе отчетности, а также иных источников официальной информации о его деятельности. Конечная цель проведения ана-

лиза состоит в выявлении у банка проблем на возможно более ранних стадиях их формирования. Анализ финансового состояния должен производиться на базе финансовой отчетности и в динамике.

Литература

1. **Березин И.С.** Практика исследования рынков / И.С. Березин – М.: Бератор-пресс, 2003. – 335 с.
2. **Анализ** деятельности коммерческого банка / под общей редакцией С.И. Кулик. – М.: Вече, 1994. – 400 с.
3. **Бернгольц С.Б.** Предварительная оценка платежеспособности и финансовой устойчивости ссудозаемщика / С.Б. Бернгольц // Деньги и кредит. – 1992. – № 2. – С. 18.
4. **Бухвальд Б.** Техника банковского дела / Б. Бухвальд. – М.: Дис, 1994. – 234 с.
5. **Королев И.И.** Анализ и прогнозирования финансового состояния предприятия в условиях рыночной / И.И. Королев // Вести статистики. – 1992. – №3. – С. 15.
6. **Чечета А.П.** Анализ финансового состояния / А.П. Чечета // Бух. учет. – 1992. – №7. – С. 25.
7. **Финансово-кредитный механизм и банковские операции.** – М.: Финансы и статистика, 1991. – 182 с.
8. **Лернер Ю.И.** Финансы предприятия: учеб. пособие / Ю.И. Лернер. – Х.: Консульт, 2006. – 567 с.

Лернер Ю. І. Основні методологічні підходи до оцінки фінансового стану банківської структури

Проведено аналіз методів оцінки, обліку, нормування, контролю і забезпечення фінансового стану підприємства; на підставі аналізу розроблено основні принципи поліпшення фінансового стану підприємства, що має можливим удосконалити відповідно до поставленого завдання підходи і засоби поліпшення фінансового стану підприємства.

Ключові слова: фінансовий стан, облік, нормування, контроль.

Лернер Ю. И. Основные методологические подходы к оценке финансового состояния банковской структуры

Проведен анализ методов оценки, учета, нормирования, контроля и обеспечения финансового состояния предприятия; на основании анализа разработаны основные принципы улучшения финансового состояния предприятия, что представляет возможным усовершенствовать в соответствии с постановкой задачи подходы и способы улучшения финансового состояния предприятия.

Ключевые слова: финансовое состояние, учет, нормирование, контроль.

Lerner Y. Basic Methodological Approaches to Assessing the Financial Condition of the Banking Structure

The analysis methods for assessing, accounting, valuation, monitoring and ensuring the financial condition of the company; based on the analysis developed by the basic principles of improving the financial condition of the company, which represents an opportunity to improve, in accordance with the statement of the problem and ways of approaches to improve the financial condition of the company.

Keywords: financial condition, accounting, regulation, control.

Стаття надійшла до редакції 03.08.2015

Прийнято до друку 16.09.2015