

РАЗВИТИЕ МЕТОДИЧЕСКИХ ОСНОВ АНАЛИЗА И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

В статье рассмотрена совокупность финансовых показателей, комплексно оценивающих финансовое состояние промышленного предприятия. Охарактеризована авторская методика анализа и прогнозирования финансового состояния промышленного предприятия, позволяющая определить пути улучшения его финансового состояния, и приведены отличия ее от других известных методик, кратко описана построенная на основе этой методики аналитическая экономико-математическая модель и определены возможности ее компьютеризации.

Ключевые слова: финансовое состояние, промышленное предприятие, анализ, прогнозирование.

В рыночной и инновационной экономике деятельность людей осуществляется в рамках самостоятельно хозяйствующих субъектов – промышленных предприятий, торговых, снабженческо-сбытовых, строительных организаций, инвестиционных и других компаний, организаций оказывающих услуги и выполняющих работы. На сегодняшний день промышленные предприятия проходят достаточно сложную ступень своего развития. Предприятиям в условиях перехода на рыночные рельсы трудно вести свое хозяйство в рамках большого и крупного предприятия. Поэтому им приходится разделяться на отдельные отделы, цеха, участки для ведения учета и своей деятельности. В частности, могут выделяться отдельно вспомогательные производства как субъекты, самостоятельно ведущие хозяйственную деятельность. Благополучие и дальнейшее развитие промышленных предприятий всецело зависят от умения правильно

оценивать финансовое состояние и составлять долгосрочную программу действий, основанную на грамотном планировании деятельности организации. Существующие методики в научной литературе применительны в основном к коммерческим и торговым организациям. В силу этого предлагаемая автором методика применима для использования на промышленных предприятиях.

В этой ситуации заблаговременное выявление финансовых затруднений, их диагностика имеет решающее значение для руководства промышленных предприятий, поскольку чем раньше выявлены финансовые проблемы в хозяйственной деятельности промышленного предприятия, тем зачастую более безболезненными и действенными оказываются мероприятия, предпринимаемые для их преодоления.

Также необходимо учитывать, что значительная часть отечественных промышленных предприятий не только испытывает финансовые затруднения, но и нуждается в инвестициях в силу высокой степени морального и физического износа производственного оборудования. Поэтому необходимо не только разра-

¹ Решетникова Ольга Евгеньевна – старший преподаватель кафедры «Учет, анализ и экономика труда» Уральского федерального университета имени первого Президента России Б.Н. Ельцина; e-mail: buhfinuchet@mail.ru

ботать комплекс мероприятий, направленных на преодоление финансовых затруднений, но и впоследствии обеспечить повышение привлекательности этих предприятий для потенциальных инвесторов.

В целом же преодоление финансовых затруднений и повышение инвестиционной привлекательности промышленных предприятий являются двумя сторонами одной важной задачи – улучшения их финансового состояния.

Для принятия наиболее эффективных управленческих решений, направленных на улучшение финансового состояния промышленного предприятия, необходима соответствующая информационная база. В качестве этой информационной базы должны выступать результаты комплексного анализа и прогнозирования финансового состояния промышленного предприятия, позволяющие определить пути его улучшения. При этом комплексный анализ финансового состояния промышленных предприятий должен учитывать их отраслевую специфику как с позиции отбора показателей финансового состояния (финансовых коэффициентов), так и с позиции разработки нормативной базы отобранных показателей. Особое внимание в ходе анализа необходимо обратить на оценку производственного потенциала того или иного промышленного предприятия и эффективность его использования.

В зарубежной экономической литературе предлагается большое количество всевозможных методик и математических моделей определения финансового состояния предприятия и проведения диагностики вероятности наступления банкротства организаций. Однако, как отмечают многие российские авторы, многочисленные попытки применения иностранных моделей прогнозирования банкротства в отечественных условиях не принесли достаточно точных резуль-

татов. В связи с отсутствием статистики банкротств предприятий по причине молодости института банкротства в нашей стране затруднены собственные разработки, основанные на реалиях нашей экономики и направленные на достоверное прогнозирование возможного банкротства. Поэтому были предложены различные способы адаптации «импортных» моделей к российским хозяйственным условиям [3].

В зарубежной и российской экономической литературе предлагается несколько отличающихся методик и математических моделей диагностики вероятности наступления банкротства организаций.

В современной практике финансово-хозяйственной деятельности зарубежных фирм для оценки вероятности банкротства наиболее широкое применение получили модели, разработанные Э. Альтманом и фирмой Дюпон. Однако, как отмечают многие российские авторы, многочисленные попытки применения иностранных моделей прогнозирования банкротства в отечественных условиях не принесли достаточно точных результатов. В связи с этим были предложены различные способы адаптации «импортных» моделей к российским хозяйственным условиям, в частности «Z-счета» Э. Альтмана и пятифакторной модели Дюпона. Новые методики, разработанные для отечественных предприятий, были разработаны А.Д. Шереметом, Р.С. Сайфуллиным, А.М. Ковалевой, Л.Н. Павловой и др. Между тем отдельные вопросы оценки финансового состояния для промышленных предприятий недостаточно разработаны. В частности, это касается предприятий, которые не имели тенденцию к банкротству, но желали получить оценку своей деятельности, имея серьезные финансовые проблемы [5].

Разработанная автором данной статьи методика комплексного анализа

и прогнозирования финансового состояния промышленного предприятия включает в себя следующие структурные элементы:

- комплексную оценку финансового состояния промышленного предприятия посредством расчета его рейтинга экспертно-балльным методом;
- диагностику финансового состояния по рейтинговому числу;
- целевое прогнозирование финансового состояния промышленного предприятия, направленное на его улучшение (при необходимости);
- разработку мероприятий, обеспечивающих улучшение финансового состояния промышленного предприятия (при необходимости).

Приростом научного знания автор считает:

- создание методики анализа финансового состояния для промышленных предприятий ранее не существующей;
- разработка новой системы пока-

зателей для оценки финансового состояния предприятия;

- разработка методики расчета рейтинга экспертно-балльным методом;
- вывод ранее не существующих балльных оценок для характеристики финансового состояния промышленного предприятия;
- создание рейтинговых групп предприятий, характеризующих степень устойчивости финансового состояния промышленного предприятия.

Для комплексной оценки финансового состояния промышленного предприятия была сформирована система из четырех групп финансовых коэффициентов, характеризующих его основные аспекты: имущественное положение, финансовую устойчивость, платежеспособность и ликвидность, деловую активность, представленную в табл. 1.

- доля оборотных активов в имуществе;
- доля денежных средств в оборотных активах;

Таблица 1

Основные показатели оценки финансового состояния
промышленного предприятия

Наименование финансового коэффициента	Расчетная формула	
	Числитель	Знаменатель
1	2	3
1. Показатели имущественного положения		
Доля оборотных активов в имуществе	Оборотные активы	Валюта баланса
Доля денежных средств в оборотных активах	Денежные средства	Оборотные активы
Доля дебиторской задолженности в оборотных активах	Дебиторская задолженность	Оборотные активы
Доля долгосрочных финансовых вложений и незавершенного строительства во внеоборотных активах	Долгосрочные финансовые вложения + Незавершенное строительство	Внеоборотные активы

Продолжение табл. 1

1	2	3
1.5. Доля реальных активов в имуществе	Реальные активы (Нематериальные активы + Основные средства + Производственные запасы + Незавершенное производство)	Валюта баланса
2. Показатели финансовой устойчивости		
2.1. Коэффициент финансовой независимости	Собственный капитал	Валюта баланса
2.2. Коэффициент структуры заемного капитала	Долгосрочные обязательства	Заемный капитал
2.3. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	Собственный оборотный капитал (Собственный капитал – Внеоборотные активы)	Оборотные активы
2.4. Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами и долгосрочными кредитами и займами	Собственный оборотный капитал + Долгосрочные кредиты и займы	Запасы
3. Показатели платежеспособности и ликвидности		
3.1. Коэффициент инвестирования	Собственный капитал	Внеоборотные активы
3.2. Коэффициент структуры долгосрочных вложений	Собственный капитал + Долгосрочные кредиты и займы	Реальные активы
3.3. Коэффициент текущей ликвидности	Оборотные активы	Краткосрочные обязательства
3.4. Коэффициент быстрой ликвидности	Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения + Краткосрочная дебиторская задолженность	Краткосрочные обязательства
3.5. Коэффициент абсолютной ликвидности	Денежные средства	Краткосрочные обязательства

1	2	3
4. Показатели деловой активности		
4.1. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	Выручка (нетто) от продаж	Оборотные активы
4.2. Коэффициент отдачи активов	Выручка (нетто) от продаж	Средняя сумма всех активов
4.3. Рентабельность продаж	Прибыль от продаж	Выручка (нетто) от продаж
4.4. Рентабельность активов	Чистая прибыль	Средняя сумма всех активов
4.5. Рентабельность реальных активов	Прибыль от продаж	Средняя сумма реальных активов
4.6. Рентабельность инвестированного капитала	Чистая прибыль	Средняя сумма инвестированного капитала (долгосрочных обязательств и собственного капитала)
4.7. Коэффициент дивидендного выхода	Дивиденд на обыкновенную акцию	Прибыль на обыкновенную акцию
4.8. Рентабельность обыкновенной акции	Дивиденд на обыкновенную акцию	Рыночная цена обыкновенной акции

Как видно из табл. 1, для оценки имущественного положения промышленного предприятия автором были отобраны пять финансовых коэффициентов:

- доля дебиторской задолженности в оборотных активах;
- доля долгосрочных финансовых вложений и незавершенного строительства во внеоборотных активах;
- доля реальных активов в имуществе.

Доля оборотных активов в имуществе характеризует степень мобильности имущества промышленного предприятия и показывает удельный вес оборотных активов в его имуществе [1].

Доля денежных средств в оборотных активах характеризует степень ликвидности оборотных активов промышленного предприятия и показывает удельный вес абсолютно ликвидных активов в его оборотных активах.

Доля дебиторской задолженности в оборотных активах характеризует степень временного отвлечения оборотных активов промышленного предприятия из оборота и показывает удельный вес дебиторской задолженности в его оборотных активах.

Доля долгосрочных финансовых вложений и незавершенного строительства во внеоборотных активах характеризует степень отвлечения их из текущей деятельности промышленного предприятия и показывает удельный вес долгосрочных финансовых вложений и незавершенного строительства в его внеоборотных активах.

Доля реальных активов в имуществе характеризует уровень производственного потенциала промышленного

предприятия и показывает удельный вес реальных активов, в состав которых входят нематериальные активы, основные средства, производственные запасы (сырье, материалы и другие аналогичные ценности) и затраты в незавершенном производстве, в его имуществе.

Для осуществления оценки финансовой устойчивости промышленного предприятия автор сочла необходимым отобрать четыре финансовых коэффициента:

- коэффициент финансовой независимости;
- коэффициент структуры заемного капитала;
- коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами;
- коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами и долгосрочными кредитами и займами.

Коэффициент финансовой независимости характеризует уровень финансового риска, связанного со структурой всего капитала промышленного предприятия, и показывает удельный вес его собственного капитала во всем капитале.

Коэффициент структуры заемного капитала характеризует уровень финансового риска, связанного со структурой заемного капитала промышленного предприятия, и показывает удельный вес долгосрочных обязательств в его заемном капитале [4].

Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами характеризует уровень финансового риска, связанного с обеспечением финансирования оборотных активов промышленного предприятия, и показывает, в какой степени его оборотные активы сформированы за счет собственных средств.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами и долгосрочными кредитами и

займами характеризует уровень финансового риска, связанного с обеспечением финансирования запасов промышленного предприятия, и показывает, в какой степени его запасы сформированы за счет собственных оборотных средств и долгосрочных кредитов и займов.

Для выполнения оценки платежеспособности и ликвидности промышленного предприятия автор данной публикации посчитала целесообразным отобрать пять финансовых коэффициентов:

- коэффициент инвестирования;
- коэффициент структуры долгосрочных вложений;
- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент быстрой ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности.

Коэффициент инвестирования характеризует уровень платежеспособности промышленного предприятия и показывает, в какой степени его внеоборотные активы профинансированы за счет собственных средств.

Коэффициент структуры долгосрочных вложений также характеризует уровень платежеспособности промышленного предприятия и показывает, в какой степени его реальные активы профинансированы за счет собственного капитала и долгосрочных кредитов и займов.

Коэффициент текущей ликвидности характеризует уровень ликвидности промышленного предприятия и показывает, в какой степени краткосрочные обязательства промышленного предприятия обеспечены его оборотными активами.

Коэффициент быстрой ликвидности характеризует уровень ликвидности промышленного предприятия и показывает, в какой степени краткосрочные обязательства промышленного предприятия обеспечен-

ны его абсолютно ликвидными активами и активами средней ликвидности.

Коэффициент абсолютной ликвидности характеризует уровень ликвидности промышленного предприятия и показывает, какая часть его краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно.

Для проведения оценки деловой активности промышленного предприятия автор данной статьи решила отобрать следующие восемь финансовых коэффициентов:

- коэффициент оборачиваемости оборотных активов;
- коэффициент отдачи активов;
- рентабельность продаж;
- рентабельность активов;
- рентабельность реальных активов;
- рентабельность инвестированного капитала;
- коэффициент дивидендного выхода;
- рентабельность обыкновенной акции.

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов характеризует интенсивность использования оборотных активов промышленного предприятия и показывает количество оборотов, совершаемое ими за период [2].

Коэффициент отдачи активов характеризует интенсивность использования активов промышленного предприятия и показывает, сколько рублей выручки (нетто) от продаж дает каждый рубль капитала, вложенного в активы.

Рентабельность продаж характеризует эффективность текущей деятельности промышленного предприятия и показывает удельный вес прибыли от продаж в выручке (нетто) от продаж.

Рентабельность активов, будучи наиболее важным из всех показателей рентабельности, характеризует эффективность использования активов про-

мышленного предприятия и показывает, сколько рублей чистой прибыли зарабатывает оно с каждого рубля, вложенного в активы.

Рентабельность реальных активов характеризует эффективность использования производственного потенциала промышленного предприятия и показывает, сколько рублей прибыли от продаж зарабатывает оно с каждого рубля, вложенного в реальные активы.

Рентабельность инвестированного капитала характеризует эффективность использования долгосрочных источников финансирования промышленного предприятия и показывает, сколько рублей чистой прибыли зарабатывает оно с каждого рубля инвестированного капитала.

Коэффициент дивидендного выхода характеризует дивидендную политику промышленного предприятия (если оно является открытым акционерным обществом) и показывает удельный вес дивиденда в прибыли на его обыкновенную акцию.

Рентабельность обыкновенной акции характеризует как инвестиционную привлекательность обыкновенных акций промышленного предприятия (если оно является открытым акционерным обществом), так и его дивидендную политику и показывает уровень возврата капитала, вложенного в обыкновенные акции промышленного предприятия.

Если же промышленное предприятие не является акционерным обществом, то при осуществлении комплексной оценки его финансового состояния последние два показателя (коэффициент дивидендного выхода и рентабельность обыкновенной акции) исключаются.

Для каждого основного показателя (финансового коэффициента) оценки финансового состояния промышленного предприятия автором была разработана нормативная база, предполагающая выделение трех классов надежности:

первого – лучшего, второго – среднего, третьего – худшего (табл. 2).

Комплексная оценка финансового состояния промышленного предприятия осуществляется посредством расчета рейтинга с помощью экспертно-балльного

метода, учитывая примерную равнозначность отобранных финансовых коэффициентов для целей анализа. При этом необходимо исходить из следующего:

- если значение показателя оказывается в первом классе надеж-

Таблица 2

Нормативная база финансовых коэффициентов, отобранных для комплексной оценки финансового состояния промышленного предприятия

Наименование финансового коэффициента	Значения по классам надежности		
	Первый	Второй	Третий
1. Показатели имущественного положения			
1.1. Доля оборотных активов в имуществе	> 0,35	0,35 – 0,20	< 0,20
1.2. Доля денежных средств в оборотных активах	> 0,15	0,15 – 0,05	< 0,05
1.3. Доля дебиторской задолженности в оборотных активах	< 0,10	0,10 – 0,20	> 0,20
Доля долгосрочных финансовых вложений и незавершенного строительства во внеоборотных активах	< 0,05	0,05 – 0,15	> 0,15
1.5. Доля реальных активов в имуществе	> 0,75	0,75 – 0,65	< 0,65
2. Показатели финансовой устойчивости			
2.1. Коэффициент финансовой независимости	> 0,60	0,60 – 0,50	< 0,50
2.2. Коэффициент структуры заемного капитала	> 0,70	0,70 – 0,50	< 0,50
2.3. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	> 0,20	0,20 – 0,10	< 0,10
2.4. Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами, а также долгосрочными кредитами и займами	> 1,00	1,00 – 0,70	< 0,70
3. Показатели платежеспособности и ликвидности			
3.1. Коэффициент инвестирования	> 2,00	2,00 – 1,00	< 1,00
3.2. Коэффициент структуры долгосрочных вложений	> 1,20	1,20 – 0,80	< 0,80
3.3. Коэффициент текущей ликвидности	> 3,00	3,00 – 2,00	< 2,00
3.4. Коэффициент быстрой ликвидности	> 0,80	0,80 – 0,70	< 0,70
3.5. Коэффициент абсолютной ликвидности	> 0,30	0,30 – 0,20	< 0,20
4. Показатели деловой активности			
4.1. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (количество оборотов за год)	> 6,00	6,00 – 4,00	< 4,00
4.2. Коэффициент отдачи активов (по итогам года)	> 2,50	2,50 – 0,80	< 0,80
4.3. Рентабельность продаж	> 0,30	0,30 – 0,15	< 0,15
4.4. Рентабельность активов (по итогам года)	> 0,18	0,18 – 0,08	< 0,08
4.5. Рентабельность реальных активов (по итогам года)	> 0,27	0,27 – 0,17	< 0,17
4.6. Рентабельность инвестированного капитала (по итогам года)	> 0,23	0,23 – 0,13	< 0,13
4.7. Коэффициент дивидендного выхода	> 0,38	0,38 – 0,18	< 0,18
4.8. Рентабельность обыкновенной акции	> 0,22	0,22 – 0,12	< 0,12

ности, то ему присваивается 3 балла;

- если значение показателя оказывается во втором классе надежности, то ему присваивается 2 балла;
- если значение показателя оказывается в третьем классе надежности, то ему присваивается 1 балл.

Критерием высокого рейтинга финансового состояния является наибольшая сумма баллов по всем показателям. При этом выделяются четыре рейтинговых группы, характеризующих степень устойчивости финансового состояния промышленных предприятий (табл. 3) акционерного типа (вариант 1) и неакционерного типа (вариант 2):

- абсолютно устойчивое (отличное) финансовое состояние;
- относительно устойчивое (хорошее) финансовое состояние;
- относительно неустойчивое (удовлетворительное) финансовое состояние;
- абсолютно неустойчивое (неудовлетворительное) финансовое состояние.

Результат комплексной оценки финансового состояния промышленного предприятия может служить в качестве одного из инструментов оценки инвести-

ционной привлекательности промышленных предприятий.

В случае недостаточной или низкой инвестиционной привлекательности промышленного предприятия, связанной с абсолютной или относительной неустойчивостью его финансового состояния, требуется разработка комплекса мероприятий, позволяющих изменить ситуацию в лучшую сторону. Такие мероприятия, по мнению автора данной статьи, могут быть разработаны на основе целевого прогноза, направленного на улучшение финансового состояния анализируемого промышленного предприятия.

В этой связи необходимо продиагностировать финансовое состояние промышленного предприятия, выявив причины отклонений рейтингового числа от приемлемых значений, характеризующих относительно и абсолютно устойчивое его финансовое состояние. К этим причинам относятся низкие балльные оценки финансовых коэффициентов, обусловленные их неудовлетворительными значениями.

Начало целевого прогнозирования финансового состояния промышленного предприятия в случае необходимости его улучшения предполагает корректировку рейтингового числа в сторону его улуч-

Таблица 3

Рейтинговые группы, характеризующие степень устойчивости финансового состояния промышленного предприятия

Рейтинговая группа	Количество баллов	
	Вариант 1	Вариант 2
1. Абсолютно устойчивое (отличное) финансовое состояние	66	60
2. Относительно устойчивое (хорошее) финансовое состояние	57 – 65	52 – 59
3. Относительно неустойчивое (удовлетворительное) финансовое состояние	44 – 56	40 – 51
4. Абсолютно неустойчивое (неудовлетворительное) финансовое состояние	22 – 43	20 – 39

шения, что приводит к получению его прогнозного (улучшенного) значения.

Затем на основе прогнозного рейтингового числа с учетом результатов ранее проведенной диагностики финансового состояния промышленного предприятия прогнозируются балльные оценки финансовых коэффициентов.

Далее на основе прогнозных балльных оценок финансовых коэффициентов определяются их прогнозные значения.

Если же финансовое состояние промышленного предприятия не требует улучшения, то фактические значения рейтингового числа, балльных оценок и финансовых коэффициентов остаются без изменений. В этом случае в качестве прогнозных значений рейтингового числа, балльных оценок и финансовых коэффициентов берутся их фактические значения.

Следующим шагом является расчет прогнозных данных по активам, пассивам и финансовым результатам промышленного предприятия, опираясь на формулы финансовых коэффициентов (табл. 1), соотношения показателей бухгалтерского баланса и необходимые начальные условия, в качестве которых могут быть избраны наиболее предсказуемые данные (например, величина собственного капитала, долгосрочных обязательств, реальных активов, выручки (нетто) от продаж и т. д.). Затем осуществляется вычитание из прогнозных данных по активам, пассивам и финансовым результатам промышленного предприятия соответствующих исходных данных и определяются отклонения прогнозных данных от исходных. После этого формулируются предложения, направленные на обеспечение реализации рассчитанных отклонений в прогнозном периоде, которые, по сути дела, и являются мероприятиями, направленными на улучшение финансового состояния промышленного предприятия.

Достаточная сложность расчетов, связанных с комплексным анализом и прогнозированием финансового состояния промышленного предприятия, ведет к необходимости их компьютеризации. Для этого необходимо построить аналитическую экономико-математическую модель, описывающую данные процессы, на основе которой может быть написана компьютерная программа. Указанная модель должна включать в себя следующие блоки аналитико-прогнозных расчетов:

- 1) расчет фактических значений финансовых коэффициентов;
- 2) определение значения рейтингового числа, комплексно характеризующего финансовое состояние промышленного предприятия;
- 3) корректировка значения рейтингового числа, предполагающая определение его прогнозной величины;
- 4) расчет прогнозных значений финансовых коэффициентов;
- 5) расчет прогнозных данных по активам, пассивам и финансовым результатам промышленного предприятия;
- 6) определение отклонений прогнозных данных от отчетных данных по активам, пассивам и финансовым результатам промышленного предприятия.

Компьютерная программа, позволяющая автоматизировать процессы комплексного анализа и прогнозирования финансового состояния промышленного предприятия, может быть написана в программной среде электронных таблиц Microsoft Excel, основные достоинства и отличия которых заключаются именно в простоте использования средств обработки данных. Кроме того, средства обработки данных, используемые Microsoft Excel, по своим возможностям могут сравниться с базами данных, однако работа с этими электронными таблицами не требует от

пользователя специальной подготовки в области программирования.

Название компьютерной программы, разрабатываемой автором этой статьи, – “Комплексный анализ и прогнозирование финансового состояния промышленного предприятия”, поскольку она позволит не только комплексно анализировать финансовое состояние промышленного предприятия, но и его прогнозировать в соответствии с рассмотренной выше методикой и построенной на его основе аналитической экономико-математической моделью.

Резюмируя содержание данной статьи, следует отметить, что она была посвящена методическим аспектам комплексного анализа и прогнозирования финансового состояния промышленного предприятия, нашедшим свою конкретизацию в соответствующей авторской методике, которая позволяет:

- рассчитать значения основных показателей оценки финансового состояния промышленного предприятия;
- определить рейтинг финансового состояния промышленного предприятия и оценить степень его устойчивости;
- выявить отклонения рейтингового числа от его приемлемых значений и установить их причины;
- осуществить целевое прогнозирование значений рейтингового числа, балльных оценок и финансовых коэффициентов, направленное на улучшение финансового состояния промышленного предприятия;
- рассчитать прогнозные данные по активам, пассивам и финансовым результатам промышленного предприятия;
- определить абсолютное отклонение прогнозного значения от отчетного значения по каждому из показателей активов, пассивов и финансовых результатов промышленного предприятия;
- приводит к разработке конкретных мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния промышленного предприятия.

Таким образом, данная методика позволяет определить финансовое состояние промышленного предприятия спрогнозировать его состояние в будущем и принять окончательное решение о вкладе инвестиций в его развитие.

Список использованных источников

1. Илышева Н.Н., Крылов С.И. Анализ в управлении финансовым состоянием коммерческой организации М.: Финансы и статистика; ИНФРА-М, 2008. 240 с.
2. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент. М.: Финансы и статистика, 2000. 768 с.
3. Крылов С.И. Совершенствование методологии анализа в системе управления финансовым состоянием коммерческой организации: монография. Екатеринбург: УГТУ–УПИ, 2007. 357 с.
4. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. М.: ИНФРА-М, 2006. 237 с.
5. Жульга И.А. Методология анализа финансового состояния предприятия. СПб.: ГУАП, 2006. 235 с.
6. Родионова Л.Н. Устойчивое развитие промышленных предприятий: термины и определения. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://ogbus.ru>.
7. Рубашкин Г.В. Совершенствование методологии прогнозирования финансовых показателей промышленных предприятий. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://unn.ru>.