

**ИННОВАЦИОННЫЕ ПОДХОДЫ, МОДЕЛИ И МЕТОДИКИ
ИНВЕСТИЦИОННО–АНАЛИТИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
КАК ИНСТРУМЕНТЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ**

УДК 338.27:334.7

Н.В. Парушина, Р.В. Руднев

**ФОРМИРОВАНИЕ ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКИХ МОДЕЛЕЙ ПРОГНОЗИРОВАНИЯ
УСТОЙЧИВОСТИ РАЗВИТИЯ БИЗНЕСА НА ОСНОВЕ
ИННОВАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, СПОСОБОВ И МЕТОДОВ**

В статье рассматриваются принципы формирования информационно-аналитических моделей прогнозирования устойчивости развития организаций на основе применения инновационных технологий, способов и методов.

Ключевые слова: анализ, информационно-аналитические модели, коэффициенты, параметры, прогнозирование, программные продукты, рентабельность, финансовое состояние.

UDC 338.27:334.7

N.V.Parushina, R.V.Rudnev

FORMATION OF INFORMATION-ANALYTICAL FORECASTING MODELS OF BUSINESS DEVELOPMENT STABILITY ON THE BASIS OF INNOVATIVE TECHNOLOGIES, WAYS AND METHODS

In the article formation principles of information-analytical forecasting models of organizations development stability on the basis of innovative technologies, ways and methods are considered.

Keywords: analysis, information-analytical models, factors, parameters, forecasting, software products, profitability, financial condition.

Методика комплексного анализа финансово-хозяйственной деятельности лежит в основе формирования информационно-аналитических моделей прогнозирования устойчивости развития организаций любых сфер бизнеса, в том числе в строительстве. Теория и практика построения подобных моделей прогнозирования предполагает неоднозначность полученных в результате прогноза выходных данных. Это обуславливается нестабильностью конъюнктурных сдвигов, макроэкономических показателей и волатильностью цен на рынке строительных материалов. Аналитико-прогнозная модель (в частности, входные факторы модели) на микроуровне может существенно измениться за счет принимаемых управленческих решений, финансовых и учетных политик, внедрения инновационных методов строительства объекта, утверждения стратегий сокращения или повышения расходов. В связи с этим, на практике для одного объекта прогнозирования составляются несколько многовариантных моделей прогноза будущих явлений.

Модель 1. Пессимистичный (пессимистический) прогноз.

Как правило, пессимистичный прогноз составляется с учетом отрицательного изменения вложенных факторов. Например, при финансовой стагнации, экономическом кризисе, повышении налоговых ставок, процентов по коммерческим кредитам, покупательском безразличии и уменьшении спроса. Однако при пессимистичном прогнозе может учитываться сохранение всех отрицательных тенденций, происходящих в финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Модель 2. Оптимистичный (оптимистический) прогноз.

Оптимистический прогноз составляется с учетом повышения или улучшения учитываемых в модели факторов. К примеру, если в периоде, на который составляется прогноз, ожидается повышение цен на нефть и нефтепродукты, снижение налогового бремени, государственные трансферты или принятие программы развития жилищного строительства, то в прогноз должны быть заложены возможности оптимистичной корректировки. На микроуровне такая модель применяется при выполнении всех мер финансового оздоровления, оптимизации производственного процесса, разработанных финансовым менеджером или аналитиком.

Модель 3. Реалистичный (наиболее вероятный, средний, стандартный, стабильный) прогноз.

На практике повсеместно применяется именно этот вид прогнозного моделирования. Суть модели заключается в получении наиболее вероятного прогноза при относительно стабильном колебании значений постоянных факторов. Некоторые аналитики рассматривают реалистичный прогноз, как средний вариант между оптимистичным и пессимистичным сценариями.

В процессе формирования информационно-аналитических моделей прогнозирования устойчивости развития строительного бизнеса целесообразно использовать наиболее вероятный реалистичный сценарий. В этом

случае при прогнозе исключаются «непрогнозируемые» факторы, которые могут оказать на прямое или косвенное влияние на точность и достоверность выходной модели. Успешность развития предприятия анализируется и прогнозируется только на основании тех уровней показателей, которые были достигнуты бизнесом на этапе своего развития в рассматриваемом периоде.

Информационно-аналитическая модель прогнозирования устойчивости развития строительного предприятия предполагает прогнозирование показателей ликвидности и платежеспособности, оборачиваемости, финансового состояния, рентабельности, прибыльности и безубыточности. При этом на прогноз будет оказывать прямое влияние изменение совокупных и чистых активов, выручки, прибыли от продаж, чистой прибыли, уровень инфляции в стране в целом. В таблице 1 показан прогноз базовых параметров, необходимых для формирования информационно-аналитической модели устойчивости развития строительной организации с использованием прикладного продукта «Альт-финансы».

Таблица 1 – Прогнозирование базовых параметров при формировании информационно-аналитической модели устойчивости развития на примере ОАО «Орелстройиндустрия»

Наименование показателей	Отчетный период	Прогнозный период				
	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017
Всего активов	333400	385075	441599	502547	567921	637719
Стоимость чистых активов	78228	85253	96703	112578	132878	157602
Краткосрочные обязательства	253865	298515	343589	388662	433736	478810
Выручка	825572	1006515	1186024	1365532	1545041	1724549
Себестоимость продаж	800134	975502	1149479	1323456	1497434	1671411
Прибыль (убыток) от продаж	19654	25229	30760	36292	41823	47354
Прибыль (убыток) до налогообложения	5147	8781	14312	19844	25375	30906
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	3873	7025	11450	15875	20300	24725

Как видно из таблицы 1, позиции, которые являются входными (моделлеформирующими) показывают прогрессивную тенденцию, что говорит об успешности развития предприятия строительного сектора хозяйствования. Так, к 2017 г. выручка вырастет на 208,9% по отношению к отчетному периоду (в 2 раза), совокупные активы – на 191,3%, причем стоимость чистых активов возрастет на 201,5%. Чистая прибыль, которая является важным показателем при оценке конкурентоспособности организации, также показывает ежегодный рост, к по реалистичному прогнозу к 2013 г. она увеличится на 181,4%, а к концу прогнозного периода – на 638,4% по отношению к отчетному году.

При формировании информационно-аналитической модели прогнозирования устойчивости развития предприятия строительной отрасли особым и важным этапом является прогноз изменения ликвидности предприятия. Выше мы отмечали прямую зависимость успешности функционирования строительного предприятия от заемного капитала и внешних инвестиций. Такая прогнозная модель показана в таблице 2.

Таблица 2 – Информационно-аналитическая модель прогнозирования показателей ликвидности строительного предприятия (на примере ОАО «Орелстройиндустрия»)

Наименование показателя	Отчетный период	Прогнозируемый период				
	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017
Коэффициент общей ликвидности, раз	0,98	1,04	1,10	1,16	1,21	1,27
Коэффициент среднесрочной ликвидности, раз	0,48	0,52	0,57	0,61	0,66	0,71
Коэффициент абсолютной ликвидности, раз	0,07	0,09	0,13	0,17	0,21	0,25
Чистый оборотный капитал, тыс. руб	-5 043	12603	34675	61171	92092	127438
Изменение коэффициента общей ликвидности, раз	-0,01	0,06	0,06	0,06	0,05	0,05
Среднедневные платежи, тыс. руб	2 318	2 778	3 264	3 750	4 237	4 723
- Текущие затраты, тыс. руб	805918	981286	1155263	1329240	1503218	1677195
- Налоговые выплаты, тыс. руб.	1 013	1 756	2 862	3 969	5 075	6 181
- Амортизация (за период), тыс. руб.	8 173	10 621	10 621	10 621	10 621	10 621
- Прирост запасов и затрат, тыс. руб.	35 797	27 768	27 548	27 548	27 548	27 548
Коэффициент покрытия среднедневных платежей денежными средствами, дни	7,1	10,1	13,8	17,7	21,7	25,8

Прогноз изменения коэффициента общей ликвидности показывает превышение текущих активов над те-

кущими пассивами уже к 2013 г. (1,04), ежегодно наблюдается устойчивый рост показателя и в 2017 г. коэффициент общей ликвидности составит 1,27. При этом все остальные показатели, указанные в модели прогнозирования ликвидности, также имеют тенденцию к увеличению и оптимизации значений.

В таблице 3 представлен следующий этап формирования информационно-аналитической модели прогнозирования устойчивости развития строительной организации, а именно, прогноз оборачиваемости (деловой активности) ресурсов, задолженности. Модульные возможности программного продукта «Альт-финансы» позволяют произвести расчет затратного, кредитного и чистого циклов строительной фирмы.

Таблица 3 – Информационно-аналитическая модель прогнозирования деловой активности строительного предприятия на примере ОАО «Орелстройиндустрия»

Наименование показателя	Отчетный период	Прогнозируемый период				
	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017
КОЭФФИЦИЕНТЫ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ (в годовом измерении)						
Оборачиваемость активов, раз	2,79	2,80	2,87	2,89	2,89	2,86
Период оборота всех активов, дни	129	128	125	124	125	126
Оборачиваемость постоянных активов, раз	9,61	12,70	17,28	23,53	32,59	46,89
Период оборота постоянных активов, дни	37	28	21	15	11	8
Коэффициент износа постоянных активов, %	46	20	40	60	80	100
Оборачиваемость оборотных (текущих) активов, раз	3,92	3,60	3,44	3,30	3,17	3,05
Период оборота оборотных (текущих) активов, дни	92	100	105	109	114	118
РАСЧЕТ «ЧИСТОГО ЦИКЛА»						
Оборот всех запасов, дни	47,8	50,6	51,3	51,9	52,3	52,6
Оборот запасов материалов, дни	32,4	35,7	36,3	36,7	37,1	37,3
Оборот незавершенного производства, дни	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Оборот готовой продукции и товаров, дни	12,7	12,4	12,5	12,7	12,8	12,8
Оборот дебиторской задолженности, дни	37,0	41,4	42,0	42,4	42,8	43,1
Оборот дебиторской задолженности - покупатели, дни	21,6	18,8	19,1	19,3	19,5	19,6
Оборот прочих оборотных активов, дни	0,3	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
«Загратный цикл», дни	85,1	92,2	93,5	94,5	95,2	95,8
Оборот кредиторской задолженности, дни	74,2	81,9	83,1	84,0	84,8	85,4
Оборот кредиторской задолженности - поставщики, дни	57,2	63,6	64,6	65,3	65,9	66,4
Оборот расчетов с бюджетом, дни	4,7	4,4	4,4	4,5	4,5	4,6
Оборот расчетов с персоналом, дни	4,2	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0
«Кредитный цикл», дни	74,2	81,9	83,1	84,0	84,8	85,4
«Чистый цикл», дни	10,9	10,3	10,5	10,5	10,5	10,5
ОБОРАЧИВАЕМОСТЬ ПО ОТНОШЕНИЮ К ИНДИВИДУАЛЬНЫМ БАЗАМ						
Оборот всех запасов, дни	49,0	49,0	49,0	49,0	49,0	49,0
Оборот запасов материалов, дни	41,9	41,9	41,9	41,9	41,9	41,9
Оборот готовой продукции и товаров, дни	13,0	13,0	13,0	13,0	13,0	13,0
Оборот дебиторской задолженности, дни	37,0	37,0	37,0	37,0	37,0	37,0
Оборот дебиторской задолженности - покупатели, дни	21,6	21,6	21,6	21,6	21,6	21,6
Оборот прочих оборотных активов, дни	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3
Оборот кредиторской задолженности, дни	94,9	94,9	94,9	94,9	94,9	94,9
Оборот кредиторской задолженности - поставщики, дни	73,2	73,2	73,2	73,2	73,2	73,2
Оборот расчетов с бюджетом, дни	6,1	6,1	6,1	6,1	6,1	6,1
Оборот расчетов с персоналом, дни	4,3	4,3	4,3	4,3	4,3	4,3

Большинство прогнозируемых показателей таблицы 3 отвечают критериям, предъявляемых к успешности развития предприятия строительного сектора экономики. Так, оборачиваемость активов увеличилась с 2,79 раз в 2011 г. до 2,86 - в 2016 г. А период оборота всех активов уменьшился с 129 дней в отчетном периоде до 126 дней в прогнозируемом. Однако оборачиваемость оборотных активов замедлилась с 3,92 до 3,05 раз и с 92 до 118 дней соответственно.

Для кредитных и других финансовых учреждений важным критерием при оценке доверия к будущему

кредитору является его финансовое состояние, а именно показатели платежеспособности, автономии, маневренности капитала и другие. Чем выше указанные показатели, тем «крепче» финансовое состояние должника, тем большая вероятность получения кредитов и займов. Увеличение заемного и привлеченного капитала ведет к росту общего производящего капитала. В таблице 4 показана модель прогноза финансового состояния предприятия строительной отрасли.

Таблица 4 – Информационно-аналитическая модель прогнозирования финансового состояния строительного предприятия на примере ОАО «Орелстройиндустрия»

Наименование показателя	Отчетный период	Прогнозируемый период				
	01.01. 2012	01.01. 2013	01.01. 2014	01.01. 2015	01.01. 2016	01.01. 2017
ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВОЙ НЕЗАВИСИМОСТИ						
Стоимость чистых активов, тыс. руб	78228	85253	96703	112578	132878	157602
Коэффициент автономии, раз	0,31	0,28	0,28	0,29	0,31	0,33
Коэффициент общей платежеспособности, раз	0,23	0,22	0,22	0,22	0,23	0,25
Коэффициент маневренности, раз	-0,06	0,15	0,36	0,54	0,69	0,81
Доля собственных источников финансирования оборотных активов, %	-2	4	9	14	18	21
Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками финансирования, раз	-0,04	0,08	0,19	0,29	0,39	0,48
Коэффициент обеспеченности процентов по кредитам, раз	3,81	3,55	4,33	5,11	5,89	6,67
Коэффициент иммобилизации, раз	0,34	0,24	0,17	0,12	0,08	0,05
ПОКАЗАТЕЛИ САМОФИНАНСИРОВАНИЯ						
Коэффициент обеспеченности долгосрочных активов собственными средствами, раз	0,94	1,17	1,55	2,16	3,19	5,05
Коэффициент самофинансирования, %	-	100	100	100	100	100
Коэффициент мобилизации инвестированного капитала, раз	-	2,51	1,93	1,67	1,52	1,43
Коэффициент мобилизации накопленного капитала, раз	-	2,51	1,93	1,67	1,52	1,43
ПОКАЗАТЕЛЬ ВЕРОЯТНОСТИ БАНКРОТСТВА						
Показатель Альтмана Z, раз	4,07	4,17	4,33	4,43	4,49	4,52
Степень мобилизации активов, раз	0,75	0,81	0,86	0,90	0,93	0,95
Рентабельность активов, раз	0,07	0,07	0,07	0,08	0,08	0,08
Уровень самофинансирования, раз	0,09	0,10	0,11	0,13	0,15	0,17
Доля акционерного капитала в источниках, раз	0,06	0,05	0,05	0,04	0,04	0,03
Оборачиваемость активов, раз	2,79	2,80	2,87	2,89	2,89	2,86
Чистый долг к прибыли до налога, процентов и амортизации, %	101	70	26	-18	-60	-103
Коэффициент покрытия процентов, раз	2,0	2,2	3,0	3,8	4,6	5,4
Общий коэффициент покрытия долга, раз	1,5	2,6	3,4	4,0	4,6	5,2

Анализируя полученный прогноз, можно сделать вывод об отсутствии существенных качественных изменений в финансовом состоянии ОАО «Орелстройиндустрия». Коэффициенты автономии и общей платежеспособности проявляют стабильность на протяжении всего исследуемого периода. При этом значительно повышается доля собственных средств в финансировании оборотных активов (до 21 % в 2016 г.). Тенденцию к значительному росту также показывает коэффициент маневренности (с отрицательного значения в отчетном периоде до 0,81 в прогнозируемом).

В прогнозном периоде наблюдается реальная и обоснованная данными анализа тенденция роста эффективности финансово-хозяйственной деятельности строительной организации ОАО «Орелстройиндустрия» (табл. 5).

Таблица 5 – Информационно-аналитическая модель прогнозирования рентабельности финансово-хозяйственной деятельности строительного предприятия на примере ОАО «Орелстройиндустрия»

Наименование показателя	Отчетный период	Прогнозируемый период				
	01.01. 2012	01.01. 2013	01.01. 2014	01.01. 2015	01.01. 2016	01.01. 2017
Рентабельность всего капитала, %	3	4	4	5	5	5
Рентабельность собственного капитала, %	5	9	13	15	17	17
Рентабельность акционерного капитала, %	19	35	57	79	101	124
Рентабельность постоянных активов, %	9	16	25	37	55	83
Рентабельность оборотных активов, %	2	3	3	4	4	4
АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО РЫЧАГА						
Доля кредитов в заемных средствах, %	19	16	14	12	11	10
Стоимость заемного капитала, %	0	-1	0	0	0	0
Дифференциал рычага, %	3	4	5	5	5	5
Финансовый рычаг, раз	2,64	3,39	3,54	3,51	3,36	3,15
Эффект рычага, %	8	14	16	17	17	17
АНАЛИЗ ФОРМУЛЫ DUPONT						
Рентабельность собственного капитала, раз	0,05	0,09	0,13	0,15	0,17	0,17
Оборачиваемость активов, раз	2,79	2,80	2,87	2,89	2,89	2,86
Прибыльность всей деятельности, раз	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Структура источников средств, раз	364	439	454	451	436	415
Изменение рентабельности собственного капитала, раз	-0,04	0,04	0,04	0,03	0,01	0,00

Таблица 5 отражает прогноз изменения показателей рентабельности в 2013-2017гг. Положительным фактом является увеличение рентабельности совокупного капитала с 3 до 5%, рентабельности собственного капитала с 5 до 17%, рентабельности постоянных активов с 9 до 83%, рентабельности оборотных активов с 2 до 4%. Наибольший рост в прогнозе зафиксирован по показателю рентабельности акционерного капитала, который составляет 652,3% (19 до 124%). Помимо рентабельности деятельности, важно прогнозировать будущую прибыльность предприятия (табл. 6).

Таблица 6 – Информационно-аналитическая модель прогнозирования прибыльности и безубыточности строительного предприятия на примере ОАО «Орелстройиндустрия»

Наименование показателя	Отчетный период	Прогнозный период				
	01.01. 2012	01.01. 2013	01.01. 2014	01.01. 2015	01.01. 2016	01.01. 2017
Прибыль до налога, процентов и амортизации, тыс. руб.	27 827	35 851	41 382	46 913	52 444	57 975
Прибыльность продаж, %	2	3	3	3	3	3
Прибыльность всей деятельности, %	0	1	1	1	1	1
Прибыльность переменных затрат, %	4	4	4	4	4	4
Прибыльность постоянных затрат, %	7	7	8	8	8	8
Прибыльность всех затрат, %	2	3	3	3	3	3
Маржинальная прибыль, тыс.руб.	301 725	368 679	435 103	501 526	567 949	634 372
Ценовой коэффициент, %	37	37	37	37	37	37
Производственный рычаг, %	1535,2	1461,3	1414,5	1381,9	1358,0	1339,6
Точка безубыточности, тыс. руб.	771 795	937 638	1 102 175	1 266 719	1 431 267	1 595 817
«Запас прочности», %	7	7	7	7	7	7
Изменение «запаса прочности», раз	-0,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

В процессе информационно-аналитического моделирования прогнозирования устойчивости развития строительной организации особым этапом является сравнение полученных прогнозных значений с достаточными для того или иного показателя. Достаточные значения отражают стабильное развитие предприятия.

В таблице 7 в качестве примере показана модель сравнения фактических прогнозных показателей ликвидности и платежеспособности с достаточными показателями для строительной отрасли.

Таблица 7 – Достаточные значения показателей ликвидности и платежеспособности строительной отрасли на примере ОАО «Орелстройиндустрия»

Наименование показателя	Ед. изм.	Отчетный период	Прогнозный период				
		01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017
ДОСТАТОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ ПОКАЗАТЕЛЯ ОБЩЕЙ ЛИКВИДНОСТИ							
Всего необходимо собственных средств (достаточная величина чистого оборотного капитала)	тыс. руб.	89921	109537	129339	149141	168943	188745
Фактическая величина чистого оборотного капитала	тыс. руб.	-5043	12603	34675	61171	92092	127438
Фактическая величина оборотных (текущих) активов	тыс. руб.	248822	311118	378263	449833	525828	606248
Допустимая (нормальная) величина текущих пассивов	тыс. руб.	158901	201582	248925	300693	356886	417503
Достаточный уровень коэффициента общей ликвидности	разы	1,6	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
Фактический уровень коэффициента общей ликвидности	разы	1,0	1,0	1,1	1,2	1,2	1,3
ДОСТАТОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ КОЭФФИЦИЕНТА АВТОНОМИИ							
Необходимый собственный капитал	тыс. руб.	174499	183493	192674	201855	211035	220216
Фактическая величина активов (пассивов) компании - валюта баланса	тыс. руб.	333400	385075	441599	502547	567921	637719
Допустимая (нормальная) величина Заемного капитала	тыс. руб.	158901	201582	248925	300693	356886	417503
Достаточный уровень соотношения Собственный капитал/Заемный капитал	разы	1,1	0,9	0,8	0,7	0,6	0,5
Фактическое соотношение Собственный капитал/Заемный капитал	разы	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3
Достаточный уровень соотношения Собственный капитал/Всего пассивов	разы	0,5	0,5	0,4	0,4	0,4	0,3
Фактическое соотношение Собственный капитал/Всего пассивов	разы	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2

Информационно-аналитическая модель прогнозирования устойчивости развития строительного предприятия должна не только основываться на прогнозировании абсолютных и относительных величин, коэффициентов и показателей. Методика такого моделирования предполагает прогнозирование так называемого «финансового статуса». Под этим понятием мы понимаем совокупность значений финансовых параметров объекта прогнозирования, позволяющих отнести его к определенной категории. Примером прогнозирования финансового статуса может служить прогнозирование оценки финансового состояния предприятия-заемщика. В этом случае для определения кредитоспособности клиента финансовое или кредитное учреждение разрабатывает критериальный уровень выбранных оценочных показателей и их классности (рейтинг). Исходя из класса кредитоспособности заемщика определяются условия предоставления кредита (размер ссуды, срок кредита, форма обеспечения, процентная ставка). Банки имеют свои методики определения кредитоспособности клиентов, которые составляют коммерческую тайну банка. Клиенты делятся банками в зависимости от степени кредитоспособности на 3-5 классов, чаще на 3, но чем крупнее банк, тем шире разделение. Критериальные показатели на уровне средних величин являются основанием отнесения заемщика ко второму классу, выше средних - к первому классу, ниже средних - к третьему классу. В таблице 8 представлен анализ и прогноз оценки финансового состояния ОАО «Орелстройиндустрия» как заемщика капитала.

Анализ, представленный в таблице 8, позволяет спрогнозировать изменение класса заемщика при оценке финансового состояния строительного предприятия, нуждающегося в дополнительном привлеченном капитале. Именно такая модель делает наглядной необходимость принятия управленческих решений по увеличению показателей, формирующих такой рейтинг.

Таким образом, процессы прогнозирования и стратегического предвидения развития экономических субъектов в сфере строительства многоаспектны и включают коэффициентные методики расчета и анализа показателей и использование методов экономико-математического моделирования с формированием информационно-аналитических моделей изменения финансового положения, инвестиционной и платежной активности, рентабельности деятельности и эффективности использования капитала, а также кредитоспособности строительного бизнеса и предсказания возможного периода возврата заемных средств. При формировании информационно-аналитических моделей прогнозирования устойчивости развития строительной организации ключевыми решениями являются прогнозирование ликвидности, деловой активности, финансового состояния, рентабельности, прибыльности и безубыточности предприятия. Помимо этого важно сравнивать полученные прогнозные цифры с достаточными значениями показателей финансово-хозяйственной деятельности.

Таблица 8 – Информационно-аналитическая модель прогнозирования финансового статуса при оценке финансового состояния заемщика капитала на примере ОАО «Орелстройиндустрия»

Наименование показателя	Отчетный период			Прогнозный период				
	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017
Риск неликвидности активов предприятия								
Промежуточный коэффициент покрытия - К1	0,42	0,46	0,48	0,52	0,57	0,61	0,66	0,71
Категория по показателю К1	1	1	1	1	1	1	1	1
Коэффициент текущей ликвидности (общий коэфф. покрытия) - К2	0,92	0,99	0,98	1,04	1,10	1,16	1,21	1,27
Категория по показателю К2	1	1	1	1	1	1	1	1
Риск снижения финансовой устойчивости								
Коэффициент обеспеченности собственными средствами - К3	-0,09	-0,01	-0,03	0,04	0,09	0,13	0,17	0,21
Категория по показателю К3	3	3	3	3	3	3	3	3
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств - К4	0,63	0,49	0,31	0,28	0,28	0,29	0,31	0,33
Категория по показателю К4	3	3	3	3	3	3	3	3
Риск низкой рентабельности деятельности								
Рентабельность деятельности - К5	0,03	0,04	0,02	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Категория по показателю К5	2	2	2	2	2	2	2	2
Сумма баллов	2,47	2,47	2,47	2,47	2,47	2,47	2,47	2,47
КЛАСС ЗАЕМЩИКА	третий	третий	третий	третий	третий	третий	третий	третий

Особым инструментом является прогнозирование финансовых статусов предприятия для своевременного и качественного принятия управленческих решений, оптимизирующих и приводящих предприятие к успешному развитию. Взаимосвязь ретроспективного, текущего и стратегического анализа и прогнозирования финансово-хозяйственной деятельности строительных организаций и апробация результатов ее доказывания на практике позволяет достичь максимальной информативности сведений о состоянии отрасли, взаимоотношений с партнерами, государственными регулирующими и контролирующими органами. Аргументированный прогноз, основанный на итогах и выводах комплексного экономического анализа функционирования строительной отрасли, повышает достоверность и результативность принимаемых решений.

Список литературы:

1. Бурцев, А.Л. Современные методы и приемы анализа и прогнозирования финансовой устойчивости организации [Текст] / А.Л. Бурцева // Аудит и финансовый анализ. - 2010. - №1. - С. 83-92
2. Дранко, О.И. Прогнозирование финансового состояния предприятия на базе финансовой отчетности [Текст] / О.И. Дранко // Управленческий учет. - 2010. - №3. - С. 48-56
3. Минько, Э.В. Методы прогнозирования и исследования операций [Текст] / Э.В. Минько, А.Э. Минько; под. ред. А.С. Будагова. - М.: Финансы и статистика; ИНФА-М., 2010 - 480 с.

Парушина Наталья Валерьевна

д. э. н., заведующая кафедрой математики, анализа и статистики
Орловского государственного института экономики и торговли
e-mail: parushinan@rambler.ru

Руднев Руслан Валерьевич

ассистент кафедры математики, анализа и статистики
Орловского государственного института экономики и торговли
e-mail: parushinan@rambler.ru