Швецова Наталия Кимовна. Статистический анализ финансового состояния сельскохозяйственных предприятий Республики Марий Эл : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.11 : Москва, 1999 152 c. РГБ ОД, 61:00-8/566-7

**Содержание к диссертации**

Введение

**1. Методологические основы статистического анализа финансового состояния сельскохозяйственных предприятий . 11**

1.1 Экономико-статистический анализ сельского хозяйства Республики Марий Эл. 11

1.2 Методологические подходы к оценке финансовой деятельности предприятия. 17

1.3 Формирование системы показателей, характеризующих финансово-экономическое положение сельско хозяйственных предприятий. 29

**2. Методика многомерного статистического анализа финансового положения сельскохозяйственных предприятий. 39**

2 .1 Отбор наиболее информативных показателей для анализа методом пошаговой регрессии. 39

2.2 Методика многомерной классификации предприятий по исходным и обобщенным показателям . 50

2.3 Формирование однородных групп сельскохозяйственных предприятий на основе кластерного анализа. 66

**3. Исследование финансового состояния сельскохо-зяйственных предприятий Республики Марий Эл . 76**

3.1 Анализ финансового положения сельскохозяиственных предприятий в выделенных группах. 7 6

3.2 Диагностика финансового состояния сельскохозяйственных предприятий . 88

3.3 Построение множественной регрессионной модели нормативного показателя быстрой ликвидности. 104

Заключение 114

Список литературы 118

Приложения 134

* [Методологические подходы к оценке финансовой деятельности предприятия.](http://www.dslib.net/statistika/statisticheskij-analiz-finansovogo-sostojanija-selskohozjajstvennyh-predprijatij.html#891261)
* [Формирование системы показателей, характеризующих финансово-экономическое положение сельско хозяйственных предприятий.](http://www.dslib.net/statistika/statisticheskij-analiz-finansovogo-sostojanija-selskohozjajstvennyh-predprijatij.html#891262)
* [Методика многомерной классификации предприятий по исходным и обобщенным показателям](http://www.dslib.net/statistika/statisticheskij-analiz-finansovogo-sostojanija-selskohozjajstvennyh-predprijatij.html#891263)
* [Диагностика финансового состояния сельскохозяйственных предприятий](http://www.dslib.net/statistika/statisticheskij-analiz-finansovogo-sostojanija-selskohozjajstvennyh-predprijatij.html#891264)

**Введение к работе**

Развитие российской экономики на современном этапе характеризуется неоднозначной и динамично меняющейся экономической средой, наличием сложных управленческих проблем. Многие предприятия, в особенности сельскохозяйственные, испытывают трудности и находятся в кризисной ситуации, сформировавшейся под влиянием рыночной экономики переходного периода.

В условиях спада производства и постоянно растущего уровня инфляции сложился финансово-долговой тип предпринимательства, характеризующийся замещением производственных активов финансовыми, собственных средств привлеченными, что проявляется прежде всего в недостатке собственных оборотных средств предприятий и доступных источников их формирования. Проблемы укрепления платежной дисциплины, вывод экономики предприятия из кризиса не платежей и стабилизация уровня сельскохозяйственного производства являются наиболее актуальными.

Кризис платежеспособности предприятий отражается в недостаточной обеспеченности производства оборотным капиталом, избытке низколиквидных средств в составе оборотного капитала, наличие денежного дефицита. Основными причинами финансового состояния предприятий сельского хозяйства являются низкая рентабельность производства, низкий уровень конкурентоспособности выпускаемой продукции, сокращение объема внутренних кредитов, и как следствие - отсутствие источников пополнения оборотных и обновления основных средств сельскохозяйственных предприятий, снижение эффективности их использования.

Актуальность темы исследования. Вступление России в рыночные отношения коренным образом изменило условия функционирования сельскохозяйственных предприятий, которые для того чтобы выжить должны проявлять инициативу и предприимчивость, повышать эффективность производства. При этом состояние сельского хозяйства во многом определяется эффективностью деятельности сельскохозяйственных предприятий. Этим объясняется то внимание, которое уделяется выводу предприятий из кризиса неплатежей, укреплению платежной дисциплины.

Кризис платежеспособности предприятий отражается в недостаточной обеспеченности производства оборотным капиталом, избытке низко ликвидных средств в составе оборотного капитала, наличии денежного дефицита. На финансовом состоянии предприятий сельского хозяйства сказывается низкая рентабельность производства, сокращение объема внутренних кредитов, и как следствие - отсутствие источников пополнения оборотных и основных средств сельскохозяйственных предприятий, сниженає эффективности их использования, низкий уровень конкурентоспособности выпускаемой продукции.. В рыночных условиях залогом выживаемости и основой стабильного положения предприятия служит" его финансовая устойчивость. Она отражает такое состояние финансовых ресурсов, при котором предприятие, свободно маневрируя денежными средствами, способно путем эффективного их использования , обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции. Для оценки финансовой устойчивости предприятия необходим анализ его финансового состояния, которое характеризуется совокупностью показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов.

В последние годы, в связи с крупными изменениями в экономике наблюдается усиленный поиск вариантов оценки финансового состояния субъектов хо- -зяйствования, в частности сельскохозяйственных предприятий Республики Марий Эл.

Все это обусловило выбор темы исследования, ее актуальность в научном и практическом плане.

Цель и задачи исследования. Целью диссертационной работы является совершенствование методологии комплексного статистического анализа финансового состояния сельскохозяйственных предприятий -Республики Марий Эл.

В соответствии с целью проводимого исследования были поставлены и решены следующие задачи: - исследование сущности и определение основных направлений статистического анализа финансового состояния сельскохозяйственных предприятий;

- усовершенствование системы показателей, характеризующих финансовое положение сельскохозяйственных предприятий;

- моделирование зависимости коэффициента быстрой ликвидности от основных показателей деятельности сельскохозяйственных предприятий Республики Марий Эл;

- разработка методики многомерного статистического анализа финансового состояния сельскохозяйственных предприятий;

- проведение анализа деятельности сельскохозяйственных предприятий Республики Марий Эл и их группировка по показателям финансовой устойчивости.

Объект исследования. Объектом исследования явились сельскохозяйственные предприятия республики Марий Эл.

Предмет исследования. Предметом исследования явились показатели платежеспособности и финансовой устойчивости предприятий, характеризующие их финансовые возможности. Методика, исследования. Методологической и теоретической основой диссертационного исследования послужили труды ведущих российских и зарубежных ученых в области финансового анализа, статистики, эконометрики и машинной обработки информации.

В качестве исследовательского инструментария использовались методы корреляционного, регрессионного, компонентного и кластерного анализа, а также табличные и графические методы представления статистических данных.

Исследование проведено на основе данных финансовой и бухгалтерской отчетности сельскохозяйственных предприятий РМЭ за 1997 и 1998 годы, а также статистических сборников Госкомстата республики Марий Эл.

Для обработки исходной информации использовался пакет Microsoft Excel, программные модули Basic Statistics" "(основные статистики), Multiple Regression (множественная регрессия), Cluster Analysis (кластерный анализ), Factor Analysis, (факторный анализ) пакета "Statistica" фирмы StatSoft/w.

Научная новизна. Новизна исследования состоит в разработке и применении методики комплексного статистического анализа финансового состояния сельскохозяйственных предприятий.

В результате проведенного исследования сформулированы и обоснованы следующие положения, составляющие научную новизну работы и выносимые на защиту:

• обоснован новый методический подход к определению финансовой устойчивости сельскохозяйственных предприятий, их дифференциации по финансовому состоянию;

• предложен алгоритм проведения диагностики финансового состояния предприятия;

• разработана методика многомерной классификации сельскохозяйственных предприятий по исходным и обобщенным финансовым показателям;

• предложена методика построения моделей нормативного коэффициента быстрой ликвидности по каждой выделенной группе сельскохозяйственных предприятий Республики Марий Эл.

Практическая значимость исследования. Результаты и разработки могут быть использованы в практике работы сельскохозяйственных предприятий, а также Министерством сельского хозяйства и продовольствия Республики Марий Эл для анализа финансовой устойчивости и платежеспособности предприятий.

Апробация и реализация результатов работы. Результаты и основные положения диссертационного исследования, апробированы в практике работы сельскохозяйственных предприятий Республики Марий Эл, докладывались на ежегодных научно 10

практических конференциях Марийского Госуниверситета, научно-практических конференциях молодых ученых и специалистов МарГУ (1994, 1995, 19 96, 19 97, 1998, 1999 гг.), в выступлении на 1 Российско-Американской региональной конференции (октябрь 1997г.) с докладом - «Моделирование и прогнозирование финансовых и экономических показателей в Российской и Европейской практике»; в выступлениях на 1-2-3 «Вавиловских чтениях» "Глобальные проблемы современности". Методика экономических исследований финансовой устойчивости, отработанная в диссертационной работе, используется в учебном процессе МарГУ в курсе «Статистика».

Публикации. По теме диссертации опубликовано 15 работ, общим объемом 2,5 п.л.

Структура и объем работы. Диссертация общим объемом 155 страниц состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы 14 4 наименования. Работа содержит 21 таблицу, 9 рисунков и 14 приложений.

## Методологические подходы к оценке финансовой деятельности предприятия.

Финансы - это специфический элемент экономики предприятия, связанный с тем, что отношения между участниками какой-либо производственной или непроизводственной деятельности - юридическими лицами - сопровождаются денежным оборотом.

Финансы - это совокупность денежных отношений, возникающих в процессе производства и реализации продукции {работ, услуг) и включающих формирование и использование денежных доходов, обеспечение кругооборота средств в воспроизводственном процессе, организацию взаимоотношений с организациями и др. Финансовое состояние характеризует, насколько успешно все эти процессы идут на предприятии. Показатели финансового состояния отражают наличие, размещение и использование финансовых ресурсов. В конечном итоге финансовое состояние 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 экономическим отношениям [129].

В экономической литературе встречаются различные точки зрения по вопросу анализа финансового состояния. Следует отметить, что устойчивое финансовое состояние формируется в процессе всей экономической деятельности предприятия. Его определение помогает ответить на вопрос, насколько правильно предприятие управляло финансовыми ресурсами в течении периода, предшествовавшего рассматриваемой дате; как оно использовало имущество, какова структура этого имущества; насколько рационально оно сочетало собственные и заемные источники, насколько эффективно использовало соб ственный капитал; какова отдача производственного потенциала; нормальны ли взаимоотношения с дебиторами, кредиторами, бюджетом, акционерами и т.д. [79].

Показатели финансового состояния должны быть такими, чтобы все, кто связан с предприятием экономическими отношениями, могли получить ответ на вопрос - насколько надежно предприятие как партнер в этих отношениях, а, следовательно, принять решение об экономической целесообразности продолжения отношений. У каждого партнера {в данном случае мы включаем в это понятие как партнеров, связанных с предприятием договорами, так и акционеров, банки, налоговые службы) - свои критерии экономической целесообразности, поэтому показатели финансового состояния должны быть разносторонними .

Предприятие может реализовать свои интересы лишь через обеспечение нормальных, бесперебойных взаимоотношений с партнерами. Финансовая деятельность включает в себя все денежные отношения, связанные с производством и реализацией, воспроизводством основных и оборотных фондов, образованием и использованием доходов. Вся эта деятельность практически может осуществляться только через взаимоотношения с партнерами предприятия.

Иными словами, финансовое состояние предприятия формируется в процессе его взаимоотношений с поставщиками, покупателями, акционерами, налого выми службами, банками и другими партнерами. От улучшения финансового состояния предприятия зависит его экономические перспективы.

Иного мнения придерживаются некоторые экономисты, считая, что оценка финансового состояния не равнозначна его анализу. Анализ является лишь основой, хотя и необходимой, для проведения оценки финансового состояния. Оценка включает рассмотрение каждого показателя, полученного в результате анализа, с точки зрения соответствия его уровня нормальному для данного предприятия уровню; факторов, повлиявших на величину показателя, и возможных его изменений при изменении того или иного фактора; необходимой величины показателя на перспективу и способов достижения этой величины; взаимозависимости показателей финансового состояния и обеспечения целенаправленности их системы для правильной ориентации специалистов предприятия в методах улучшения финансового состояния [66] .

Задачей оценки финансового состояния является также ответ на вопрос, каким оно было бы, если бы изменились те или иные условия деятельности предприятия.

## Формирование системы показателей, характеризующих финансово-экономическое положение сельско хозяйственных предприятий.

В рыночной экономике движение материально-технических и трудовых ресурсов опосредуется движением денежных потоков. Поэтому финансовое состояние хозяйствующего субъекта отражает все стороны производственно-финансовой деятельности и характеризуется сложной совокупностью показателей.

В данной работе рассмотрены наиболее важные, проявляющие себя на практике, группы показателей, характеризующие финансовое состояние предприятия на примере сельскохозяйственных предприятий республики Марий Эл.

В качестве критериев оценки и анализа финансового состояния были выбраны показатели ликвидности и финансовой устойчивости, определяющие как финансовое, так и, в конечном итоге, экономическое положение предприятия.

Информационной базой исследования вышеперечисленных показателей является бухгалтерский баланс предприятия - форма №1.

В механизме управления финансовыми ресурсами особую роль играет показатель ликвидности. Ликвидность хозяйствующего субъекта - это способность без больших потерь погашать свои обязатель ства. Предприятие считается ликвидным, если оно в состоянии выполнить свои краткосрочные обязательства, реализуя текущие активы.

Предприятие может быть ликвидным в большей или меньшей степени, поскольку в состав текущих активов входят разнородные оборотные средства, среди которых имеются как легко реализуемые, так и трудно реализуемые для погашения внешней задолженности .

По степени ликвидности статьи текущих активов условно можно разделить на группы: ликвидные средства, находящиеся в немедленной готовности к реализации (денежные средства, высоколиквидные ценные бумаги); ликвидные средства, находящиеся в распоряжении предприятия(обязательства покупателей, запасы товарно-материальных ценностей); неликвидные средства (требования к дебиторам с длительным сроком образования(сомнительная дебиторская задолженность, незавершенное производство) .

Пропорция, в которой эти группы должны находится по отношению друг к другу, определяется: характером и сферой деятельности предприятия; скоростью оборота средств предприятия; соотношением текущих и долгосрочных активов; суммой и срочностью обязательств, на покрытие которых предназначены статьи актива; "качеством" - степенью ликвидности текущих активов.

Отнесение тех или иных статей оборотных средств к указанным группам может меняться в зависимости от конкретных условий: в составе дебиторов предприятия исчисляются весьма разнородные статьи дебиторской задолженности и одна ее часть может попасть во вторую группу; другая - в третью; при различной длительности производственного цикла.

Незавершенное производство может быть отнесено либо ко второй, либо к третьей группе и т.д.

В составе краткосрочных пассивов можно выделить обязательства разной степени срочности. Поэтому одним из способов оценки ликвидности на стадии предварительного анализа является сопоставление определенных элементов актива с элементами пассива. С этой целью обязательство предприятия группируют по степени их срочности, а его активы - по степени ликвидности (реализуемости). Так, наиболее срочные обязательства предприятия сопоставляют с величиной активов, обладающих максимальной ликвидностью (денежные средства, легкореализуемые ценные бумаги) . При этом часть срочных обязательств, остающихся непокрытыми, должна уравновешиваться менее ликвидными активами - дебиторской задолженностью предприятий с устойчивым финансовым положением, легко реализуемыми запасами товарно-материальных ценностей и др.

Прочие краткосрочные обязательства соотносятся с такими активами, как прочие дебиторы, готовая продукция, производственные запасы.

От того, насколько обеспечено соответствие между данными группами активов и пассивов, во многом зависит платежеспособность предприятия или его неплатежеспособность с возможным возбуждением дела о банкротстве предприятия. Неплатежеспособным предприятие может быть признано даже при достаточном превышении статей актива над его обязательствами, если капитал вложен в труднореализуемые статьи актива.

В проведении финансового анализа используются следующие показатели: - коэффициент текущей (общей) ликвидности или коэффициент покрытия; - коэффициент быстрой ликвидности или "критической оценки"; - коэффициент абсолютной ликвидности. Данные показатели ликвидности, как показывает практика работы предприятий, дает разнородную характеристику устойчивости финансового состояния предприятия при разной степени учета ликвидных средств, но и отвечает интересам различных внешних пользователей аналитической информации. Банк, кредитующий конкретное предприятие больше внимания уделяет коэффициенту быстрой ликвидности.

## Методика многомерной классификации предприятий по исходным и обобщенным показателям

Для выделения однородных совокупностей объек- -тов и определения групп, однородных по финансовому состоянию, сельскохозяйственных предприятий в работе применен метод кластерного анализа. Кластерный анализ - наиболее известная совокупность вычислительных процедур, выполняющих многомерную классификацию.

Для проведения кластерного анализа использовались только наиболее существенные признаки, характеризующие финансовое и экономическое состояние сельскохозяйственных предприятий, полу- -ченные в п. 2.1. Основными задачами кластерного анализа выступают : 1)классификация объектов статистического множества; 2)группировка признаков, определение существенных признаков. Алгоритм решения первой задачи был предложен Ф.Гейнко. Его идея заключалась в отнесении едини-" цы совокупности к той группе, до середины которой она оказывалась ближе всего. Р.Трион впервые использовал термин "кластер-анализ" - анализ скопления, предлагая объединить ., в группу объекты, обладающие тесно связанными признаками [58]. Задачи кластерного анализа представлены в работах Р.Льюса, Е.Фикса, Дж.Ходжеса, Р.Сокала, Р.Снита, Дж.Хартигэна и др. Данный метод основан на принципах сходства и близости между элементами статистической совокупности.

Он состоит в последовательном объединении (разделении) групп элементов сначала самых близких (далеких), а затем все более отдаленных (близких) друг от друга [21]. При использовании кластерного анализа для классификации многомерных наблюдений принимается допущение о том, что группа "близких" объектов является и однородной. Суть классификации состоит в том, что заданную совокупность объектов, для каждой пары которых определена мера сходства, разбивают на подмножества (классы) , используя только информацию о сходстве объектов таким образом, чтобы полученные классы были однородны с точки зрения критерия, выражающего меру сходства объектов.

При этом рассматривается совокупность, состоящая из N объектов X={Xi}Ni=i , каждый из которых описывается к-признаками. Такое представление об основной задаче многомерной классификации встречается в большинстве работ. Решение этой задачи зависит от того, как определяется сходство объектов между собой. Выбор метрики (или меры близости) является главным моментом исследования, от которого решаю щим образом зависит окончательный вариант разбиения объектов на классы при этом решение данного вопроса зависит в основном от главных целей исследования, а также от полноты априорных сведений о характере распределения X. Чаще всего для количественных признаков расстояние между точками ХІ и xv в n-мерном Евклидовом пространстве определяется по формуле

## Диагностика финансового состояния сельскохозяйственных предприятий

Переход к рыночной экономике, организации" сельскохозяйственного производства с различными формами собственности и хозяйствования требуют более тщательного и системного (комплексного) подхода к анализу финансового состояния хозяйствующего субъекта. Финансовое состояние определяется на основе анализа ликвидности и платежеспособности, а также оценки финансовой устойчивости. Одним из важнейших критериев устойчивости финансового состояния сельскохозяйственного предприятия является оценка его платежеспособности, под которой понимается способность предприятия своевременно и полностью рассчитываться по своим долгосрочным обязательствам. Платежеспособным считается то предприятие, у которого активы превышают внешние обязательства. Способность предприятия во время и без задержки платить по своим краткосрочным обязательствам составляет ликвидность. Ликвидным считается предприятие, если оно в состоянии выполнить свои краткосрочные обязательства, реализуя текущие активы. На основании данных финансовой отчетности, в работе был выполнен анализ наиболее важных показателей финансового состояния 17 4 сельскохозяйственных предприятий республики в выделенных группах. На основании результатов, полученных с помощью многомерных методов, в работе одним из подходов к оценке финансового состояния сельскохозяйственных предприятий служит: - анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости; - анализ платежеспособности и ликвидности.

Как отмечалось ранее, финансовая устойчивость предприятия, в том числе сельскохозяйственного, характеризуется системой абсолютных и относительных показателей. Она определяется соотношением стоимости материальных оборотных средств (запасов и затрат) и величин собственных и заемных источников средств для их формирования. Обеспечение запасов и затрат источниками средств для их формирования является сущностью финансовой устойчивости предприятия.

Наиболее обобщающим абсолютным показателем финансовой устойчивости является соответствие либо несоответствие (излишек или недостаток) источников средств для формирования запасов и затрат, то есть разницы между величиной источников средств и величиной запасов и затрат. Для характеристики источников формирования запасов и затрат сельскохозяйственных предприятий, согласно методике, в работе используется ряд показателей, отражающих различную степень охвата разных видов источников: - наличие собственных оборотных средств, которое определяется как разница между суммой источников собственных средств и стоимостью основных средств и внеоборотных активов: - наличие собственных оборотных и долгосрочных заемных источников средств для формирования запа сов и затрат, определяемое путем суммирования собственных оборотных средств и долгосрочных кре дитов и займов