

**Матяж Татьяна Юрьевна**

Магистрант

**Направление:** Экономика

**Магистерская программа:** Финансовый менеджмент

### **Прогнозирование финансового состояния коммерческой организации**

**Аннотация.** В статье раскрыты методические основы прогнозирования финансового состояния организации, значение и особенности каждого этапа прогнозирования экономических процессов. Показана динамика основных показателей успешности прогнозирования финансового состояния организации, подчеркнута важность выбора методов, их преимущества и недостатки.

**Ключевые слов:** анализ, методика, организация, финансовое состояние, прогнозирование.

Прогнозирование финансового состояния коммерческой организации – это сложный процесс, направленный на оценку вероятного будущего положения компании с точки зрения ее платежеспособности, ликвидности и прибыльности. Успешное прогнозирование позволяет принять обоснованные управленческие решения, минимизировать риски и максимизировать возможности для развития.

В условиях динамично развивающейся рыночной экономики, характеризующейся высокой конкуренцией и нестабильностью, способность коммерческой организации своевременно и точно оценивать свое финансовое состояние приобретает критическое значение. Адекватное прогнозирование финансового состояния позволяет принимать обоснованные управленческие решения, минимизировать риски, привлекать инвестиции и, в конечном итоге, обеспечивать устойчивое развитие бизнеса.

Актуальность данной темы обусловлена возрастающей потребностью в инструментах, позволяющих предвидеть возможные финансовые проблемы и эффективно реагировать на изменения внешней среды.

Современная наука предлагает широкий спектр методов прогнозирования финансового состояния коммерческих организаций. Традиционно, основное внимание уделяется анализу финансовых коэффициентов, рассчитываемых на основе данных бухгалтерской отчетности. Эти коэффициенты позволяют оценить ликвидность, платежеспособность, рентабельность и финансовую устойчивость предприятия.

Прогнозирование экономических явлений и процессов включает в себя следующие этапы [1, с.175]:

Определение цели и задач прогнозирования: четкое формулирование цели прогноза (например, прогнозирование ВВП, инфляции, уровня безработицы).  
Определение временного горизонта прогноза (краткосрочный, среднесрочный, долгосрочный).  
Определение необходимых показателей и переменных для прогнозирования.

Сбор и анализ исходных данных: сбор статистических данных о прошлых значениях экономических показателей. Сбор информации о текущей экономической ситуации и возможных факторах, влияющих на будущие значения показателей. Анализ собранных данных для выявления трендов, закономерностей и взаимосвязей. Оценка качества и надежности собранных данных.

Выбор метода прогнозирования [5, с.7]: Выбор наиболее подходящего метода прогнозирования в зависимости от цели прогноза, доступности данных и временного горизонта. Учитываются такие факторы, как сложность модели, требуемые ресурсы и точность прогноза.

Построение и верификация модели: разработка математической или статистической модели, описывающей взаимосвязи между переменными. Оценка параметров модели на основе исторических данных. Верификация модели, то есть проверка ее адекватности и точности на исторических данных (например, разделение данных на обучающую и тестовую выборки).

Прогнозирование: использование построенной модели для получения прогноза будущих значений экономических показателей. Учет возможных сценариев развития экономики (например, оптимистичный, пессимистичный, базовый).

Оценка точности прогноза: оценка точности полученного прогноза с использованием статистических показателей (например, среднеквадратичная ошибка, средняя абсолютная ошибка). Сравнение прогноза с фактическими данными после истечения прогнозного периода.

Анализ и интерпретация результатов [2]: интерпретация полученных результатов и выявление основных факторов, влияющих на прогнозируемые показатели. Оценка рисков и возможностей, связанных с прогнозируемыми изменениями в экономике.

Представление результатов прогнозирования: подготовка отчета с результатами прогнозирования, описанием используемых методов и допущений. Визуализация результатов с использованием графиков и таблиц.

Корректировка прогноза (при необходимости): регулярный пересмотр и корректировка прогноза с учетом новой информации и изменений в экономической ситуации. Постоянное совершенствование моделей прогнозирования.

При этом одним из главных критериев успешного прогнозирования является точность данных (этап 3), ведь любое искажение может повлиять на правильность прогноза [4, С.53].

Помимо этого, при разработке прогноза и оценке возможной динамики основных показателей (объема производства, цены на реализацию продукции и других), целесообразно производить прогнозные расчеты по нескольким вариантам с различными исходными данными.

Вместе с тем важно понимать, что при прогнозировании финансового состояния определение численных значений прогнозных показателей по данным предыдущих периодов не являются самоцелью. Важнее обоснованность заданных значений, которые должны быть достигнуты в прогнозном периоде. С этой целью используется достаточно представительная система методов.

В целом, можно выделить следующие группы методов прогнозирования финансовых результатов организации [3, с.350]:

1. Методы экспертных оценок - эти методы основаны на субъективных мнениях и опыте экспертов в финансовой сфере. Они могут включать в себя опросы, мозговые штурмы, метод Дельфи и другие способы сбора и анализа экспертных оценок.

Преимущества: могут применяться в ситуациях, когда недостаточно исторических данных или, когда необходимо учитывать качественные факторы (например, изменения в законодательстве, политические риски). Эксперты могут учитывать информацию, которая не отражена в финансовых отчетах или статистических данных. В некоторых случаях получение экспертных оценок может быть быстрее, чем построение сложных математических моделей.

Недостатки: Оценки могут быть смещены из-за личных предпочтений, предубеждений или недостаточной компетентности экспертов. Трудно проверить обоснованность экспертных оценок и оценить их точность до наступления прогнозируемого периода. Качество прогноза напрямую зависит от квалификации и опыта привлеченных экспертов.

2. Стохастические методы используют статистические модели и вероятностные подходы для прогнозирования финансовых результатов. Они учитывают случайные колебания и неопределенность, присущие финансовым рынкам. Примеры: регрессионный анализ, анализ временных рядов (ARIMA, экспоненциальное сглаживание), моделирование методом Монте-Карло.

Преимущества: позволяют оценивать вероятности различных сценариев и диапазоны возможных результатов. Основаны на математических и статистических принципах. Позволяют оценить влияние различных факторов на прогнозируемые результаты.

Недостатки: требуют достаточного объема исторических данных для построения и калибровки моделей. Модели могут быть сложными для понимания и интерпретации. Предполагают, что закономерности, наблюдавшиеся в прошлом, сохранятся в будущем (что не всегда, верно).

3. Детерминированные методы основаны на строгих причинно-следственных связях и используют фиксированные входные данные для расчета финансовых

результатов. Примеры: метод анализа «затраты-объем-прибыль» (CVP-анализ), построение финансовых моделей на основе бюджетов и планов.

Преимущества: легко понять и реализовать. Результаты легко интерпретировать и использовать для принятия решений. Позволяют оценить влияние различных управленческих решений на финансовые результаты.

Недостатки: не учитывают случайные колебания и риски. Результаты прогноза напрямую зависят от точности и надежности используемых данных. Могут не учитывать сложные взаимосвязи между различными факторами, влияющими на финансовые результаты.

Выбор конкретного метода прогнозирования зависит от целей прогноза, доступности данных, временных ограничений и квалификации аналитиков. Часто наилучшим подходом является комбинирование нескольких методов для получения более надежных и обоснованных прогнозов. Например, можно использовать экспертные оценки для корректировки результатов, полученных с помощью стохастических или детерминированных моделей.

Таким образом, успех организации напрямую зависит от точности прогнозов ее финансово-хозяйственной деятельности. Именно поэтому эффективное прогнозирование является ключевой задачей управления, требующей учета интересов организации и ее ключевых партнеров, а также анализа множества факторов и взаимосвязанных процессов.

## Литература

1. Борисова В.Ю., Мартынова Т.А. Методы прогнозирования финансового состояния коммерческих организаций / Тенденции социально-экономического развития в период санкционного воздействия и цифровой трансформации: Материалы III Международной научно-практической конференции, Краснодар, 29 марта 2023 года. – Краснодар: ФГБУ «Российское энергетическое агентство Минэнерго России Краснодарский ЦНТИ - филиал ФГБУ «РЭА» Минэнерго России, 2023. С. 175-181.
2. Дьякова С.А., Дьяков Р.А. Построение финансовой модели, позволяющей оценить состояние бизнеса // Электронный научный журнал «Вектор экономики».

2024. № 8 / [Электронный ресурс] / URL: [https://vectoreconomy.ru/images/publications/2024/8/economicsmanagement/Diakova\\_Diakov.pdf](https://vectoreconomy.ru/images/publications/2024/8/economicsmanagement/Diakova_Diakov.pdf)

3. Костылева А.А. Прогнозирование финансового состояния коммерческой организации // Молодой ученый. 2022. № 16(411). С. 350-352.

4. Никонова А. Н. Прогнозирование финансового состояния как важный элемент при финансовом планировании / Информационные технологии как основа эффективного инновационного развития: Сборник статей Международной научно-практической конференции, Самара, 10 января 2022 года. Том Часть 2. – Уфа: Общество с ограниченной ответственностью «Аэтерна», 2022. С. 53-57.

5. Пупыева, А. Н. Прогнозирование финансового состояния коммерческих организаций / Вопросы управления и экономики: современное состояние актуальных проблем: Сборник статей по материалам XXX международной научно-практической конференции, Москва, 10 декабря 2019 года. Том 12 (28). – М.: Общество с ограниченной ответственностью «Интернаука», 2019. С. 7-11.