

**Гурьянова Л.С.**

д.э.н., доцент,

**Трунова Т.Н.**

к.э.н.

Харьковский национальный экономический университет им. С. Кузнецца,  
г. Харьков

## **МОДЕЛИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ В УСЛОВИЯХ НЕСТАБИЛЬНОЙ ВНЕШНЕЙ СРЕДЫ**

В современных условиях финансовая среда функционирования промышленных предприятий характеризуется наличием большого числа негативных факторов, действие которых приводит к существенным потерям и убыткам и, как следствие, оборачивается кризисным финансовым состоянием. Направлением повышения эффективности финансовой деятельности предприятий в этих условиях является разработка комплекса моделей формирования финансовой стратегии, позволяющего провести оценку состояния внутренней и внешней финансовой среды предприятия, осуществить прогноз неконтролируемых предприятием воздействий внешней среды, диагностировать возможные неблагоприятные изменения стратегической финансовой позиции предприятия, оценить риски реализации стратегических финансовых альтернатив, сформировать сбалансированную по различным направлениям деятельности финансовую стратегию, обеспечивающую финансовую безопасность предприятия в условиях быстро меняющейся экономической среды.

Предлагаемая концептуальная схема моделирования финансовой деятельности предприятия включает следующие основные модули: модуль 1 – диагностика состояния финансовой среды предприятия; модуль 2 – формирование стратегических альтернатив; модуль 3 – выбор финансовой стратегии предприятия.

В первом модуле осуществляется оценка и анализ факторов внешней и внутренней финансовой среды предприятия (ФСП) по трем направлениям: 1) внешняя ФСП непрямого влияния; 2) внешняя ФСП непосредственного

влияния; 3) внутренняя ФСП. Этот модуль включает следующие блоки моделей и процедур: блок процедур формирования информационного пространства признаков - М1; блок процедур классификации состояний - М2; блок моделей идентификации класса состояний - М3; блок моделей прогнозирования показателей ФСП - М4; модель оценки стратегической финансовой позиции предприятия - М5. Для разработки моделей этого модуля используются метод «центра тяжести», метод уровня развития, метод главных компонент, иерархические агломеративные и итеративные методы кластерного анализа, дискриминантный анализ, деревья классификаций, пробит-, логит-анализ, векторные авторегрессионные технологии, модели коррекции ошибки, методы анализа панельных данных.

Во втором модуле определяются стратегические цели финансовой деятельности предприятия и формируется комплекс стратегических мероприятий для их достижения. Модельный базис второго модуля включает: модель выбора типа финансовой стратегии - М6; имитационную модель финансовой деятельности предприятия (ФДП) - М7. Предлагаемая имитационная модель описывает характеристики финансовых потоков по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, и дает возможность оценить влияние изменения факторов внешней среды на результат финансовой деятельности. Для разработки моделей данного модуля применяются экспертные методы прогнозирования, системная динамика.

В третьем модуле осуществляется выбор финансовой стратегии. Реализация задач этого модуля осуществляется с помощью процедуры формирования и выбора стратегических альтернатив финансовой деятельности предприятия - М8. Разработанная процедура основана на методах экспертного анализа и оптимизации и позволяет осуществить выбор финансовой стратегии, обеспечивающей устойчивость конкурентных преимуществ ФДП.

Предложенный подход прошел апробацию в деятельности 25 машиностроительных предприятий Харьковской области, что позволило сделать вывод о целесообразности его применения.