

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ УКРАИНЫ
ТЕРНОПОЛЬСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО
ХОЗЯЙСТВА
КАФЕДРА ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА

НАУЧНЫЕ ЗАПИСКИ

под редакцией заслуженного деятеля науки
и техники Украины, доктора экономических
наук, профессора
ШКАРАБАНА С.И.

Тернополь — 1995

телефон [03222] 4-41-48
факс [03222] 4-49-92

СОДЕРЖАНИЕ

	стр.
Шкарабан С.И., Спильник И.В. Анализ рынка продукции предприятия	3
Полович П.Я. Учет поступления товаров и пути его совершенствования.	7
Щибиволок З.И. Анализ привлечения сбережений и доходов населения коммерческими банками.	10
Кульчицкая Р.Б. Факторы формирования денежных сбережений населения.	15
Дрозд Т.И. Анализ и прогнозирование рынка.	19
Познахивский Е.Е. Совершенствование оперативного анализа затрат.	23
Познахивская Е.Е. Совершенствование учета и анализа в рыночных условиях.	25
Иваськевич Н.И. Функциональная роль экономического анализа обеспеченности материальными ресурсами в условиях рыночной экономики.	26
Федорович Р.В. Организация оперативного экономического анализа.	29
Коднев В.В. Совершенствование оперативного учета затрат на производство.	33
Серединская В.Н.,	
Галушка О.М. Проблемы анализа экономического риска.	34
Качан О.Е. Влияние ценовой детерминанты на формирование совокупного спроса.	40
Островская Г.И. Анализ денежного потока на предприятиях.	42
Штефан З.Б. Анализ использования парка строительных машин и механизмов.	48
Сапачев Н.И. Стохастический факторный анализ фондоотдачи.	51
Мазепа С.Р. Методы оценки товарных запасов в условиях инфляционной экономики.	54
Билоус О.С. Некоторые вопросы оценки активов предприятия в условиях инфляции.	56
Борсук В.А.,	
Борсук С.В.,	
Борсук С.М. Анализ использования кормовой базы — как средство увеличения производства продукции животноводства.	58
Карпик Я.М.,	
Карпик Т.Я. Предпосылки приватизации в Украине	61
Шеремета М.И. Организационно-методические основы построения оперативного экономического анализа матер. ресурсов в бродильном производстве.	63

	стр.
Шеремета М.М. Роль экономического анализа у формирования рыночного механизма.	66
Карпик Т.Я. Государство и рыночная система	68
Шкарабан В.С. Оперативный анализ реализации продукции в условиях рынка	70
Корецкий Б.М. Основные принципы и система показателей анализа социального потенциала национальной экономики в переходной период.	72
Карпик Я.М. Проблемы взаимодействия учета и анализа	77
Билу Билев, Анализ в управлении рентабельностью фирм.	78
Крум Крумов. Проблемы контроля приватизации в республике Болгарии.	81
Маргарита Гергова, Анализ эффекта финансового рычага.	83
Михайлов Михаил Илиев, Проблемы анализа финансовых результатов	86
Емилиян Тананеев, Охват фирменного контроля в условиях перехода к рыночной экономике.	89
Диана Крумова. Использование бухгалтерской информации для бизнесоценки.	90
Милка Томова, Проблема государственного контроля в переходе к рыночной экономике.	92
Людмила Дончева. Некоторые вопросы стратегического анализа.	94
Никола Конов. Принципиальные основы сравнительного анализа условия заимов в разной валюте.	96
Кирилл Пенев Митов. Об эффективности экологических расходов.	100
И.Томов. Диагностика, как форма предварительного контроля.	101
Георги Иванов. Финансовый контроль за ликвидностью фирмы.	104
Пепа Стойкова. Банковский контроль документооборота, охватывающий кредитную деятельность.	106

В связи с тем, что не все виды затрат можно и целесообразно изучать, характеризующую систему необходимо подразделить на подсистемы нормативно-оперативного и нормативно-месячного контроля.

Они не только представляют интерес для руководства в ходе текущего управления, но и необходимы с точки зрения бухгалтерского учета, хотя и не находят отражения в существующих бухгалтерских регистрах. Кроме того, для оперативного управления затратами нужны многие детальные характеристики управляемого объекта, которые не требуются для отражения в бухгалтерских балансах и отчетах и по этой причине не являются объектами бухгалтерского учета. Особенность оперативного учета состоит в том, что часть оперативной информации доводится до управляющей системы не в виде традиционных сводок, справок, таблиц, а посредством использования современных вычислительных средств ее вывода.

Для того чтобы данные оперативного учета отражали хозяйственные процессы и операции, происходящие на любом участке, следует его регламентировать. На современном этапе оперативный учет организуется по усмотрению исполнителей и призван заполнить тот вакуум, который существует между моментом совершения затрат и их отражением в системном бухгалтерском учете. Назрела необходимость разработать методику ведения оперативного учета, определить состав информации: получаемой на основе оперативного учета и подлежащей оперативному контролю со стороны органов управления на том или ином уровне.

В случае ведения оперативного учета с регулярным ежедневным поведением и суммированием итогов работы появляется возможность получать обобщенные данные на любую дату и за месяц в целом, не осуществляя какой-либо серьезной дополнительной обработки первичных и сводных документов. После оценки этих операций предварительно или в конце месяца в стоимостном выражении создаются условия для осуществления синтетического бухгалтерского учета. Следовательно, при надлежащем уровне организации данные для бухгалтерского учета обеспечиваются оперативным учетом.

Серединская В. Н., к.э.н.,
Галушка О.М., к.э.н.

ПРОБЛЕМЫ АНАЛИЗА ЭКОНОМИЧЕСКОГО РИСКА

В условиях командно-административной системы хозяйствования почти все показатели были директивными, доводились предприятиям вышестоящими организациями. Зная своих поставщиков, покупателей, цену на продукцию предприятия могли на пятилетку рассчитать объем продаж, выручку от реализации, прибыль. Понятие риска было неведомо хозяйственникам. Риск хотя и присутствовал в социалистической экономике, но был знаком высшим эшелонам управления. Он был связан с невыполнением плана, нарушением договоров поставки, необеспеченностью транспортом и т.д. Ответственность за все эти упущения

ложилась на соответствующие министерства, а убытки компенсировались за счет министерских фондов. Поэтому управленческая и хозяйственная практика социалистической системы хозяйствования надолго исключила категорию «риск» из своего делового лексикона. Это привело к отставанию нашей науки в области теоретических исследований проблем обоснованного риска. Хуже того, развитие и становление рыночных отношений, существенно увеличивающее уровень неопределенности внешней и внутренней среды хозяйствующих объектов, идет без разработок каких-либо методик измерения и оценок риска. А ведь в рыночной экономике государство не несет никакой ответственности по обязательствам предприятий, последствия риска ложатся на самого предпринимателя. Многие руководители из-за этого игнорируют или недооценивают экономический риск при разработке своей управленческой стратегии, что чревато многими негативными последствиями.

В современных условиях предприятиям приходится осуществлять свою деятельность в условиях прогрессирующей неустойчивости экономики, порождающих новые возможности и ограничения. Для обеспечения выживаемости в конкурентной борьбе и достижения основной цели производства — получения приемлемого уровня рентабельности предприятиям нужно решаться на использование нововведений, уметь произвести прогнозный расчет показателей спроса, производства и реализации. Однако, все эти расчеты могут оказаться неточными вследствие неопределенности будущего. Если неопределенность является объективно не устранимой, то ее необходимо оценить и учитывать при обосновании управленческих решений.

Выделяют три основных типа меры неопределенности:

1. Случай неопределенности, когда известны возможные результаты решений, однако неизвестно, какую вероятность можно поставить в соответствие отдельным результатам. Такой случай именуют случаем неопределенности.
2. Случай неопределенности, когда известны вероятности, которые можно поставить в соответствие отдельным результатам, к которым приводит решение (известно распределение вероятностей). Этот случай называют в литературе случаем риска.

Различают две модификации случая риска, а именно: случай, когда в распоряжении имеются (например, на основе статистических исследований) объективные вероятности, и случай, когда вероятности можно получить только на основе субъективных (экспертных) оценок — субъективные вероятности.

3. Случай абсолютной неопределенности факторов, которые могут воздействовать на реализацию решений, и меры этого воздействия.

Несмотря на то, что теория отделяет процессы принятия решений в условиях неопределенности от процессов принятия решений в условиях риска, подобное разграничение

вариантов решения сложных задач в управленческой практике не является существенным. Ведь реальные процессы принятия решений таковы, что для некоторых критериев оценки результатов (прежде всего количественных) можно получить распределение вероятностей, а для некоторых (главным образом качественных), это, как правило, не удается. Несмотря на эти различия методический аппарат, используемый для процедур подготовки решений, практически одинаков. А причина тому широкое использование субъективных вероятностей.

Поскольку риск неотъемлемая характеристика сложной хозяйственной ситуации, то неудивительно стремление многих западных ученых к разработке теории экономического риска. В своих работах они рассматривают различные аспекты этой сложной проблемы: от исследований экономики риска, разработки основ математической теории риска до обобщения социально-психологических и правовых аспектов теории экономического поведения руководителей в условиях неопределенности.

В отечественной литературе и русскоязычных изданиях к настоящему времени насчитывается не более трех десятков публикаций по проблемам экономического риска. Это статьи, брошюры, диссертации, переводная литература о правовом регулировании риска, решении финансовых задач в условиях риска, страховании валютных рисков, венчурном (рисковом) капитале, роли риска в инновационной деятельности.

Категория риска сложна и противоречива, среди экономистов нет единой формулировки этого понятия. Существующие взгляды на толкование этой категории можно сгруппировать так:

1. Риск как деятельность субъектов хозяйственной жизни, связанная с преодолением неопределенности в ситуациях неизбежного выбора, в процессе которой имеется возможность оценить вероятности достижения желаемого результата, неудачи и отклонения от цели, содержащиеся в выбираемых альтернативах; риск как деятельность в надежде на удачный исход, на возможность получения дополнительного выигрыша.

2. Риск как сумма возможного ущерба, понесенного вследствие неверного решения и расходов, связанных с реализацией данного решения; затраты или потери экономического эффекта, связанные с реализацией определенного планового варианта в неоптимальных условиях; риск как затраты усилий, средств при неопределенном соотношении выигрыша и потерь, шанса на удачу и краха.

3. Риск как вероятность возникновения убытков или недополучения доходов по сравнению с прогнозируемым вариантом; как вероятность несовпадения ожидаемого и фактического результата; как вероятность несовпадения количественных соответствий результатов реализации разных альтернатив при разных состояниях внешней среды.

В настоящее время в проблематике анализа риска выделяют три взаимосвязанных аспекта: идентификация, измерение и формулировка вариантов решения.

В ходе идентификации должны быть выявлены все виды риска, значение которых может отрицательно сказаться на результатах тех или иных вариантах управленческих решений, а также изучены возможные факторы и причины их возникновения. Прежде всего выделяют основные виды предпринимательского риска, а именно: производственный, коммерческий и финансовый.

Однако, анализ возможных ситуаций риска необходимо осуществлять на основе дифференцированного подхода как по стадиям инвестиционного процесса, так и по видам деятельности, оказавших на них влияние.

После идентификации, в ходе которой выявлено наличие риска, наступает момент его измерения. Измерение является нелегким делом из-за неразработанности методик, наличием многообразных, сложно сводимых качественных и количественных характеристик, противоречивости объективных и личностных оценок руководителей.

В специальной литературе излагаются различные способы расчета показателей коммерческого и производственного рисков. В зависимости от характера ожидаемого результата (дискретная, непрерывная величина) в качестве показателя риска наиболее часто применяются коэффициенты, функция или шкала риска.

Среди основных способов измерения риска можно назвать:

1. Риск как вероятность неудачи (1):

$$a) R = P[X < Z]$$

где R — коэффициент или функция риска;

X — прогнозируемое (ожидаемое) значение результата — случайная величина;

Z — требуемое с точки зрения лица принимающего решение или плановое значение результата;

б) как степень ожидаемой неудачи при неуспехе в процессе достижения цели (2):

$$R = \frac{P[X < Z]}{P[X \neq Z]}$$

2. Риск как вероятность отклонения от цели (2):

$$R = P[X \neq Z]$$

3. Риск как потери:

а) риск как потери экономического эффекта при реализации i -го варианта относительно лучшего (4):

$$R_i = X_i - X^*$$

где X_i — ожидаемый результат (эффект) при выборе i -го варианта;

X^* — ожидаемый результат, соответствующий наилучшему варианту,

б) риск как математическое ожидание потерь: (5):

$$R = M[X/X < Z] - Z$$

в) эмпирический коэффициент риска (5):

$$R = 3,12 P^s [X < Z] + \lg (M[X/X < Z]),$$

где $P^s (X < Z)$ — субъективная вероятность потерь.

4. Риск как разность между выигрышем и потерями (5):

$$R = (M[X/X \geq Z]) - (M[X/X < Z])$$

5. Риск как разность между ожидаемым результатом действия при наличии точных данных обстановки и результатом, который может быть достигнут, если эти данные не определены (2):

$$R = Z - X$$

6. Риск как соотношение ожидаемых величин отрицательных и положительных отклонений результата от запланированного уровня (7):

$$R = \frac{M-}{M+} = \frac{M[X/X < Z] - Z}{M[X/X \geq Z] - Z}$$

7. Риск как функция риска, определяемая как произведение ожидаемого ущерба на вероятность того, что ущерб произойдет (6):

$$R = AP^1 + (A + B) \cdot P^2,$$

где A и B — ущерб от выбираемых решений;

P^1 и P^2 — степень уверенности, что произойдут ошибки при принятии этих решений.

8. Риск как среднеквадратическое отклонение измеряющее среднюю дисперсию отдельных показателей прибыли (R_m) от их средней планируемой величины (\bar{R}). Планируемая величина прибыли — это средневзвешенная величина прибыли, где веса равны вероятности ее появления: (3):

$$\delta \bar{R} = \sqrt{\frac{M}{\sum_{m=1}^M} \frac{(R_{mt} - \bar{R}_t)^2 P_{mt}}{(1+i)^t}}$$

M — число возможных случаев.

9. Риск как коэффициент вариации (CV), определяемый как отношение среднего квадратического отклонения к математическому ожиданию прибыли $E(\bar{R})$ (3):

$$CV(\bar{R}) = \frac{\delta \bar{R}}{E(\bar{R})} = \frac{\delta \bar{R}}{\sum_{m=1}^M \frac{R_{mt} \cdot P_{mt}}{(1+i)^t}}$$

Представляется, что наиболее приемлемым вариантом является расчет показателя риска как средневзвешенной величины возможных положительных и отрицательных изменений результата от запланированного уровня (п.6), дающим возможность учитывать абсолютную величину выигрыша и потерь, распределение вероятности получаемого результата, степень риска.

На принятие решения в условиях риска в значительной степени оказывает воздействие позиция, занимаемая лицом, принимающим решение, которое при определенном упрощении может иметь либо предубеждение против риска, либо склонность к риску, или же занимать по отношению к нему нейтральную позицию.

Заключая изложенное, следует добавить, что выявление и оценка риска является очень важным не только при обосновании управленческих решений, но и для подготовки мероприятий, направленных на поиск методов исключения и ослабления возможных негативных воздействий. Своевременный выбор и подготовка данных мероприятий повышают устойчивость хозяйственных процессов к появлению неблагоприятных событий.

ЛИТЕРАТУРА

1. Альгин А.П. Риск и его роль в общественной жизни. — М.: Мысль, 1989.—187 с.
2. Альгин А.П. Грани экономического риска.— М.: Знание, 1991— №1.— 64 с.
3. Бухгалтерский учет и анализ в США.Т. IV: Пер. с англ.— М.: Научно-производственная фирма «КОМЭК». 1992.— 201 с.
4. Гранберг А.Г. Моделирование социалистической экономики.— М.: Экономика, 1988.—487 с.
5. Козелецкий Ю. Психология теории решений: Пер. с польск.— М.: Прогресс, 1979.—504 с.
6. Расстригин Л.А. Этот случайный, случайный, случайный мир.— М.: Молодая гвардия, 1969.— 224 с.
7. Хозяйственный риск и методы его измерения. Т.Бачкан, Д.Месена, Д.Мико и др. Пер. с венг.— М.: Экономика, 1979.—183 с.