

УДК 336.64

***МОНИТОРИНГ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КАК ИНСТРУМЕНТ
АНТИКРИЗИСНОГО УПРАВЛЕНИЯ***

Кагарманова А.И.

к.э.н., доцент,

*Стерлитамакский филиал Башкирского Государственного Университета,
Стерлитамак, Россия*

Безбородова А.Н.

студент,

*Стерлитамакский филиал Башкирского Государственного Университета,
Стерлитамак, Россия*

Аннотация

Любое предприятие нуждается в своевременном анализе и оценке финансового состояния деятельности в целях предотвращения наступления кризиса. Для выполнения этих целей необходим мониторинг финансового состояния, выполняющий основные задачи по контролю текущего финансового состояния и предназначенный для анализа и проработки мероприятий по антикризисному управлению. В данной статье отражены основные функции, цели и методы финансового и экономического анализа, проводимого в ходе мониторинга.

Ключевые слова: Мониторинг, финансовое состояние, платежеспособность, анализ, финансовая устойчивость, ликвидность, активы, кризис.

***FINANCIAL MONITORING AS AN ANTI-CRISIS MANAGEMENT
TOOL***

Kagarmanova A.I.

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor,

Дневник науки | www.dnevniknauki.ru | СМН Эл № ФС 77-68405 ISSN 2541-8327

Sterlitamak branch of the Bashkir State University,

Sterlitamak, Russia

Bezborodova A.N.

student,

Sterlitamak branch of the Bashkir State University,

Sterlitamak, Russia

Annotation

Any enterprise needs a timely analysis and assessment of the financial condition of its activities in order to prevent the onset of a crisis. To achieve these goals, it is necessary to monitor the financial condition, which performs the main tasks of controlling the current financial condition and is designed to analyze and develop measures for anti-crisis management. This article reflects the main functions, goals and methods of financial and economic analysis carried out in the course of monitoring.

Keywords: Monitoring, financial condition, solvency, analysis, financial stability, liquidity, assets, crisis.

Одной из основных угроз деятельности любого предприятия является кризис. От того, насколько эффективно организация справится с этой проблемой, зависит вероятность ее восстановления и дальнейшая деятельность. Для того, чтобы вовремя заметить факторы, оказывающие негативное влияние на деятельность организации, необходимо проводить регулярный мониторинг финансового состояния. Рассмотрим аспекты мониторинга финансового состояния как инструмента антикризисного управления.

Финансовый кризис организации представляет собой этап деятельности организации, на котором организация теряет финансовую независимость и возможность погашать свои обязательства перед кредиторами и государством. Другими словами, предприятие теряет свою платежеспособность и ликвидность. Неспособность покрыть обязательства за счет собственных и заемных средств

приводит к банкротству. Поэтому особенно важно определить достоверные причины появления неплатежеспособности и потери ликвидности, как раз и необходим мониторинг финансового состояния, включающий анализ состояния имущества, обязательств, а также результатов деятельности и выявление направлений по продолжению деятельности предприятия. В этом заключается основная задача антикризисного управления.

Мониторинг финансового состояния представляет собой комплекс мер по наблюдению, контролю и анализу финансового состояния предприятия в целях минимизации влияния негативных факторов на его деятельность и предотвращения наступления кризиса.

Система финансового мониторинга как инструмента антикризисного управления выполняет такие функции, как [1]:

- 1) Наблюдение и формирование комплекса показателей деятельности для их контроля;
- 2) Обеспечение достоверной и полной информацией всех пользователей о финансовом состоянии предприятия;
- 3) Регулярный анализ финансового состояния в целях контроля финансовой устойчивости предприятия и предупреждения банкротства;
- 4) Выявление факторов и проблем, создающих финансовую нестабильность и отрицательную динамику платежеспособности и ликвидности и поиск их решений;
- 5) Формирование прогнозов и направлений по повышению финансовой устойчивости, резервов по повышению платежеспособности и финансовой независимости;
- 6) Поиск инвесторов при ухудшении финансового состояния организации.

Чтобы провести мониторинг финансового состояния, необходимо подобрать один из методов финансового анализа, который может основываться [3]:

- 1) на анализе широкого круга финансовых критериев и показателей;
- 2) на ограниченном круге пользователей;
- 3) на интегральных показателях, рассчитанных с помощью моделей многомерного рейтингового анализа и мультипликативного дискриминантного анализа.

Сравнивая данные подходы можно сказать, что первый метод основывается на качественном подходе к оценке финансового состояния и рассматривает эффективность и целесообразность использования ресурсов предприятия. Второй и третий методы направлены на следование количественных показателей, которые могут оказать влияние на финансовое состояние предприятия. Особенностью применения методик финансового анализа для мониторинга финансового состояния является определение возможности продолжения деятельности за счет выявленных резервов.

В российской практике в целях антикризисного управления используют различные методы финансового анализа, который может быть осуществлен в следующих видах [4]:

1. Экспресс-анализ, предназначенный для получения общего представления о финансовом состоянии организации в максимально короткие сроки и основанный на внешних формах бухгалтерской отчетности.

2. Комплексный финансовый анализ, основанный на получении более полной информации о финансовом положении и включающий кроме внешних форм бухгалтерской отчетности еще и расшифровку статей отчетности и информации аналитического учета, анализ результатов независимого аудита.

3. Ориентированный финансовый анализ, суть которого заключается в выявлении приоритетной финансовой проблемы организации и поиске направлений по ее решению.

4. Регулярный финансовый анализ основан на периодическом проведении анализа финансовых показателей в целях эффективного и своевременного управления финансами.

В отечественной и зарубежной практике в целях мониторинга финансового состояния обычно рассматриваются показатели финансовой устойчивости и деловой активности такие, как текущая ликвидность и платежеспособность, коэффициент финансовой зависимости, динамика рентабельности и оборачиваемости активов, коэффициент финансовой автономии. В качестве обобщающей модели, построенной на совокупности показателей, оказывающих влияние на финансовое состояние, для определения вероятности банкротства была сформирована модель Альтмана [1]:

$$Z = 1,2X_1 + 1,4X_2 + 3,3X_3 + 0,6X_4 + 1,0X_5 \quad (1)$$

где Z – интегральный показатель уровня угрозы банкротства,

X_1 – удельный вес оборотных активов в общей величине активов предприятия;

X_2 – рентабельность капитала предприятия;

X_3 – рентабельность активов предприятия;

X_4 – коэффициент финансирования;

X_5 – коэффициент оборачиваемости активов.

Данная модель предусматривает специальную шкалу, в соответствии с которой уровень угрозы банкротства может определяться как очень высокий, высокий, возможный и очень низкий. Несмотря на то что модель Альтмана имеет недостаток в виде неточных прогнозных значений, она позволяет наиболее комплексно оценить финансовое состояние предприятия в краткосрочной перспективе и позволяет принять оперативные решения для сдерживания или предотвращения кризиса.

В качестве методов финансового мониторинга для предупреждения кризисных ситуаций также используется SWOT-анализ, который позволяет рассмотреть положительные и отрицательные результаты деятельности

предприятия со стороны внутренних и внешних факторов, которые могут оказывать влияние на развитие кризиса.

В качестве наиболее детального рассмотрения показателей финансового состояния необходимо проводить мониторинг финансового состояния предприятия по всем видам деятельности, включающим [2]:

- текущую деятельность;
- инвестиционную деятельность;
- финансовую деятельность.

Мониторинг текущей деятельности должен базироваться на анализе факторов, влияющих на основной результат текущей деятельности – выручку. Здесь целесообразно проводить анализ показателей использования активов предприятия, установление их взаимосвязи с целью повышения оборачиваемости оборотных активов, ускорения периода оборота запасов, повышения рентабельности активов в целом.

Мониторинг инвестиционной деятельности должен быть направлен на анализ объема, динамики и эффективность инвестиций в основные средства, нематериальные активы, краткосрочные и долгосрочные финансовые вложения.

Мониторинг финансовой деятельности должен быть ориентирован на собственные и заемные источники финансирования деятельности, показатели соотношения привлекаемых и погашаемых средств, динамику показателей финансовой автономии, зависимости, финансовой устойчивости и финансирования.

Таким образом, мониторинг финансового состояния как инструмент антикризисного управления включает комплекс методов по контролю финансовой устойчивости предприятия с целью предотвращения наступления кризиса. Использование различных критериев и показателей финансового состояния, а также применение методов финансового и экономического анализа позволяет наиболее широко рассмотреть качественные и количественные

показатели деятельности предприятия, чтобы выработать стратегию по предупреждению наступления кризиса на предприятии.

Библиографический список

1. Бирюкова О. Ю., Бочкова Л. А. Приемы антикризисного менеджмента: учеб. пособие. – М.: ИТК «Дашков и Ко», 2018. – С. 203–205.
2. Вебер Ю., Шеффер У. На пути к активному управлению с помощью показателей // Проблемы теории и практики управления. – 2020. – № 5. – С. 88–96.
3. Ендовицкий Д.А., Щербаков М. В. Диагностический анализ финансовой несостоятельности организации. – М.: Экономиста, 2019.– С.58.
4. Сытник А. А. Концепция построения системы финансового мониторинга на предприятии / Сытник А. А. Концепция построения системы финансового мониторинга на предприятии // Экономический анализ. – 2020. – №9. – С. 297–302.

Оригинальность 81%