

10.2. МЕТОДИКА ДИАГНОСТИКИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

Арабян Э.К., аспирант кафедры экономики и финансов

Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ

Финансовая устойчивость является одним из важнейших показателей, отражающим финансово-хозяйственную деятельность. В статье рассматривается экспертная методика диагностики финансовой устойчивости организации.

Диагностика является необходимым элементом процесса управления деятельностью любой организации. Описанию процессов и методологии управленческой диагностики посвящены труды многих ученых, среди которых интересными представляются работы Мазур И.И., Анфилатова В.С., Вахрушиной М.А. и др. Термин «диагностика» в переводе с греческого означает процесс распознавания проблемы и обозначения ее с использованием принятой терминологии, т.е. установление диагноза ненормального состояния исследуемого.

Под диагностикой также понимается процесс оценки деятельности предприятия или подразделения, направленный на раскрытие проблем и обозначение областей их возможного решения. Она включает в себя сбор необходимой информации об организационном функционировании, анализ этих данных и выводы для потенциальных изменений и улучшений [11].

Борисов А.Б. определяет экономическую диагностику предприятия как «...комплексный анализ и оценку экономических показателей работы предприятия на основе изучения отдельных результатов, неполной информации с целью выявления возможных перспектив его развития и последствий текущих управленческих решений. Как итог диагностики на основе оценки состояния хозяйства и его эффективности делаются выводы, необходимые для принятия решений о целевом кредитовании, о покупке или продаже предприятия, о его закрытии и т.п.» [1].

Диагностика позволяет выявить причинно-следственные связи между исследуемыми показателями или установленными закономерностями и определить причины возникновения необычных отклонений. Такие мероприятия направлены на поиск дисфункций менеджмента и предупреждение возможного банкротства организации.

Вместе с тем в отечественной литературе очень часто термины «диагностика» и «анализ» употребляются как синонимы.

Существуют различные точки зрения по данному вопросу, некоторые ученые и специалисты считают, что диагностика может рассматриваться как составная часть анализа, по мнению других, диагностика является самостоятельной формой исследования, поскольку ей присущи специфические черты и особенности.

Мы согласны с мнением Ш.А. Омарова, который считает, что «диагностика» является более широким понятием, чем «анализ» и «оценка», т.е. объединяет и содержит их в себе [9].

Классификация типов диагностики финансовой устойчивости представлена на рис. 1.

При проведении диагностики финансовой устойчивости целесообразно разработать модель, которая будет учитывать совокупность внутренних факторов, оказывающих влияние на финансово-хозяйственную деятельность организации. Модель диагностики финансовой устойчивости включает в себя следующие этапы.

1. Определение целей и постановка задач.
2. Определение лиц, ответственных за организацию и проведение диагностики финансовой устойчивости.
3. Определение сроков проведения и порядка формирования отчета по результатам проведенной диагностики.

4. Сбор информации, необходимой для проведения диагностики.
5. Организация и проведение диагностики:
 - Анализ факторов влияющих на проведение диагностики;
 - Определение методики проведения диагностики;
 - Выявление «узких мест» и слабых звеньев в деятельности организации;
 - Определение причин и факторов, вызвавших негативные явления.
6. Разработка мероприятий по оптимизации деятельности с учетом полученных результатов по итогам проведения диагностики:
 - генерирование альтернативных решений;
 - моделирование ситуаций;
 - принятие решений.
7. Оценка влияния принятых решений на деятельность организации.
8. Контроль за реализацией принятых решений.

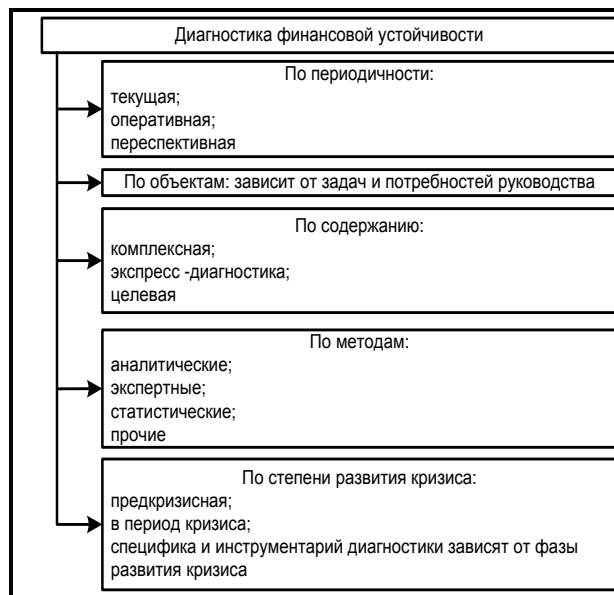


Рис. 1. Классификация типов управленческой кризис-диагностики

Методика диагностики финансовой устойчивости включает в себя следующие этапы.

1. Оценка надежности системы внутреннего контроля.
2. Анализ договорной политики организации.
3. Анализ операций со связанными сторонами.
4. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации.
5. Идентификация и оценка рисков, связанных с финансово-хозяйственной деятельностью организации.
6. Прогнозирование вероятности банкротства организации.

Экспертная методика диагностики финансовой устойчивости является для руководства компании средством принятия стратегических и тактических решений, которая позволяет установить закономерности развития, оперативно выявить влияние внешних и внутренних факторов на бизнес-процессы. Являясь инструментом планирования и прогнозирования кризисных явлений, диагностика способствует более эффективному использованию всех ресурсов компании и тем самым влияет на качество системы управления и результаты финансово-хозяйственной деятельности.

Нами разработана методика определения индекса финансовой устойчивости, включающая систему мониторинга и тестирования, которая состоит из четырех ключевых компонентов:

- система внутреннего контроля;
- финансовая деятельность;
- бизнес-процессы;
- интеллектуальный капитал.

Основные элементы, входящие в указанные группы, представлены в табл. 1.

Таблица 1

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНДЕКСА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

Компонент	Вопросы
Система внутреннего контроля	Наличие службы внутреннего контроля. Установление мероприятий по защите от несанкционированного доступа или уничтожению документов. Регулярное проведение инвентаризации. Информационная безопасность. Общее состояние системы бухгалтерского учета и подготовки финансовой отчетности
Финансовая деятельность	Динамика основных финансовых показателей. Коэффициентный анализ. Оценка допущения непрерывности деятельности организации. Прогнозирование вероятности банкротства
Риски бизнес-процессов	Договорная политика организации. Сведения о сделках со связанными сторонами. Сведения о крупных сделках и сделках с заинтересованностью. Налоговые риски. Финансовые риски. Незавершенные судебные процессы
Интеллектуальный капитал	Оформление прав на результаты интеллектуальной собственности. Клиентская база. Человеческий капитал

Система перевода баллов для оценки информационной прозрачности представлена в табл. 2.

Таблица 2

СИСТЕМА ПЕРЕВОДА БАЛЛОВ

Балл	Интерпретация
1	Сведения отсутствуют / не представлены
2	Показатели не соответствуют положениям нормативных актов, нормативам и другим критериям
3	Отдельные показатели не соответствуют установленным требованиям (нормативы и др.)
4	Все показатели соответствуют нормативным значениям (специфике деятельности)

Итоговое значение индекса финансовой устойчивости определяется по формуле:

$$ИИП = \sum K_i,$$

где *ИИП* – итоговое значение индекса финансовой устойчивости;

K_i – балл, присвоенный каждому вопросу, при оценке финансовой устойчивости.

Исходя из общепринятых подходов присвоения рейтингов, количественную оценку целесообразно перевести в буквенную (табл. 3).

Таблица 3

КЛАССИФИКАЦИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ ПО ТИПУ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

Итоговое значение	Буквенное обозначение	Расшифровка
75-100	AAA	Высокая финансовая устойчивость
50-75	AA	Нормальная финансовая устойчивость
25-50	A	Недостаточная финансовая устойчивость
Менее 25	B	Кризисное положение

Сложность диагностики кризиса на начальных этапах его возникновения заключается в том, что на деятельность организации оказывают влияние многочисленные внутренние и

внешние факторы. В связи с этим важнейшим принципом эффективной политики является разработка комплексной, гибкой и адекватной методики, позволяющей идентифицировать первичные признаки кризисных явлений на ранних стадиях их возникновения и устранять или минимизировать влияние их негативных последствий на деятельность организации.

Литература

- Борисов А.Б. Большой экономический словарь [Текст] / А.Б. Борисов. – М. : Книжный мир, 2010. – 864 с.
- Бурцев А.Л. Анализ и прогнозирование финансовой устойчивости организации [Текст] / А.Л. Бурцев // Аудит и финансовый анализ. – 2010. – №1. – С. 10-12.
- Вахрушина М.А. Бухгалтерский управленческий учет [Текст] / М.А. Вахрушина. – М. : Омега-Л, 2007. – 570 с.
- Вахрушина Н.Я. Создание системы управления дебиторской задолженностью [Текст] / Н.Я. Вахрушина // Финансовый директор. – 2012. – №4. – С. 2-6.
- Грачев А.В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия: от бухгалтерского учета к экономическому [Текст] / А.В. Грачев. – М. : Финпресс, 2010. – 434 с.
- Жданов С.А. Основы теории экономического управления предприятием [Текст] / С.А. Жданов. – М. : Финпресс, 2011. – 308 с.
- Ионова А.Ф. Финансовый анализ [Текст] / А.Ф. Ионова, Н.Н. Селезнева. – М. : Юнити, 2011. – 658 с.
- Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент [Текст] / В.В. Ковалев. – М. : Финансы и статистика, 2011. – 754 с.
- Омаров Ш.А. Диагностика результатов деятельности кооперативных предприятий [Текст] / автореф. дисс. ... канд. экон. наук / Ш.А. Омаров. – 2008.
- Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст] / Г.В. Савицкая. – М. : ИНФРА-М, 2010. – 329 с.
- Чем отличается анализ и диагностике [Электронный ресурс]. URL: <http://humeur.ru/page/chem-otlichajutsja-analiz-i-diagnostika>
- Шеремет А.Д. Теория экономического анализа [Текст] / А.Д. Шеремет. – 2-е изд. – М. : ИНФРА-М, 2010. – 365 с.

Ключевые слова

Финансовая устойчивость; диагностика; оценка; экспертная методика.

Арабян Эмма Карапетовна

РЕЦЕНЗИЯ

Финансовая устойчивость является одним из важнейших показателей, который характеризует эффективность хозяйственной деятельности. Методикам определения финансовой устойчивости посвящены труды как отечественных, так и зарубежных ученых. Анализ последних исследований показывает, что оценка финансовой устойчивости не ограничивается только изучением соотношения собственного и заемного капитала, но также включает в себя более широкий спектр факторов, которые оказывают влияние на величину данного показателя.

В связи с этим разработанная автором методика диагностики финансовой устойчивости, основанная на экспертизе и оценке внутренних факторов, влияющих на финансово-хозяйственную деятельность организации, является своевременной и актуальной.

Предложенная методика включает в себя систему мониторинга и тестирования четырех показателей, которые, по мнению автора, оказывают существенное влияние на финансовое положение организации.

Методика диагностики финансовой устойчивости, прежде всего, направлена на оценку первичных признаков негативных явлений, которые могут привести к кризисным ситуациям и последующему банкротству организации.

Использование данной методики позволит руководству оперативно реагировать на существующие неблагоприятные тенденции и принимать соответствующие меры для их устранения.

При написании статьи использована специальная литература по избранной тематике. Статья Э.К. Арабян носит научный характер и может быть опубликована в изданиях, рекомендованных Высшей аттестационной комиссией.

Полова О.В., к.э.н., профессор, генеральный директор ООО «Финаудитсервис»