

## МОНИТОРИНГ КАК МЕТОД ЭКСПРЕСС-АНАЛИЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

*доц. Маширова С.П.,  
студент Орлова Н.К.  
г. Белгород, Россия*

*Белгородский государственный национальный исследовательский университет*

**Аннотация:** в статье выделен один из аспектов регулярного финансового менеджмента организации- мониторинг финансового состояния, предложена методика его проведения.

В процессе управления текущей деятельностью организаций малого и среднего бизнеса большая роль отводится экспресс-анализу, позволяющему быстро и своевременно получить основную информацию, необходимую для оперативного управления. Рассмотрены ключевые вопросы методики экспресс-анализа финансового состояния организации, изложена последовательность проведения анализа, указана информационная база исследования.

**Ключевые слова:** финансовый менеджмент, мониторинг финансового состояния, финансовые коэффициенты, методика экспресс-диагностики финансового состояния.

### MONITORING AS A METHOD OF EXPRESS ANALYSIS OF FINANCIAL AND ECONOMIC ACTIVITY OF THE ORGANIZATION

**Abstract:** the article considers one of the aspects of regular finance company management, that is monitoring financial position, and describes the methods of its implementing. In control procedure current activity of the enterprises the large role is allocated to the express-analysis allowing fast and well-timed to receive the main information, necessary for operative control. In the article the key questions of a technique of the express-analysis of a financial condition of the enterprise are considered, the sequence of realization of the analysis, the information base of research is specified.

**Keywords:** finance management, monitoring finance position, finance ratio, diagnostics express-methods.

В регулярном финансовом менеджменте организации традиционно важную роль играет мониторинг как метод экспресс-анализа финансово-хозяйственной деятельности организации. Одним из основных этапов мониторинга является анализ финансово-хозяйственного состояния организации.

Финансовый анализ – вид экономического анализа, представляющий собой совокупность аналитических процедур на уровне организации, основывающихся, как правило, на общедоступной информации финансового характера и предназначенных для оценки экономического потенциала и перспектив ее развития [2, с. 320].

Сложившаяся практика осуществления мониторинга финансово-хозяйственного состояния организаций уже выработала определенные приемы и методы осуществления анализа. Использование видов, приемов и методов мониторинга для конкретных целей изучения финансово-хозяйственного состояния организации в совокупности составляет методологию и методику анализа.

В настоящее время методология финансового мониторинга располагает довольно широким аппаратом методов, к которым можно отнести двухуровневую систему мониторинга финансового состояния:

- 1) подсистема экспресс-диагностики (анализа) финансового состояния;
- 2) подсистема фундаментального анализа финансового состояния.

По мнению В.В. Ковалева, экспресс-анализ включает в себя просмотр годового отчета по формальным признакам, ознакомление с заключением аудитора, выявление «больных» статей в отчетности и их оценка в динамике. Фундаментальный финансовый анализ проводится по всем показателям, дает полную характеристику организации [3, с. 222].

Методику анализа финансово-хозяйственного состояния организации в рамках проведения мониторинга можно представить из совокупности трех взаимосвязанных блоков:

- 1) оценка и анализ имущественного положения организации;
- 2) анализ ликвидности и финансовой устойчивости организации;
- 3) оценка и анализ финансовых результатов и эффективности деятельности организации.

При определении оптимального количества финансовых коэффициентов, наиболее полно и всесторонне характеризующих финансовое состояние организации, был выбран экспертный метод, который применяет каждый автор, специализирующийся в области финансового анализа, когда отдает предпочтение тем или иным финансовым показателям.

Для обеспечения наибольшей информативности показателей необходимо выделить такие финансовые коэффициенты из каждой группы показателей ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности, рентабельности и рыночной активности организации, которые обладают наибольшей информативностью для характеристики финансового состояния организации.

На основе систематизации существующих методик анализа финансового состояния организации можно сформировать систему показателей анализа финансового состояния организации в рамках проведения мониторинга [4, с. 155].

К таким показателям относят: коэффициент текущей ликвидности; коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами; коэффициент соотношения заемных и собственных средств; коэффициент маневренности; рентабельность активов (ROA, Return On Assets); рентабельность собственного капитала (ROE, Return On Equity); рентабельность продаж; коэффициент оборачиваемости капитала (активов); коэффициент оборачиваемости оборотных средств; прибыль на акцию (Earnings Per Share, EPS); доходность акции (текущая) [4, с. 156].

В систему показателей анализа финансового состояния организации, в рамках проведения мониторинга включены такие коэффициенты ликвидности как: коэффициент текущей ликвидности, коэффициент промежуточной (срочной) ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами и т.д.

Проведенное исследование точек зрения ведущих экономистов на формирование совокупности показателей, характеризующих финансовую устойчивость организации, показало, что из значительного количества известных показателей финансовой устойчивости наиболее часто используются для анализа финансового состояния следующие коэффициенты: коэффициент автономии, коэффициент соотношения заемных и собственных средств, коэффициент маневренности, коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками.

Анализ эффективности деятельности любой компании характеризуется относительными показателями – системой показателей рентабельности. В систему показателей анализа финансового состояния в рамках проведения мониторинга следует включить наиболее часто используемые показатели: рентабельность активов ROA, рентабельность собственного капитала ROE, рентабельность продаж, рентабельность финансовых инвестиций [4, с. 157].

Важным фактором, который необходимо также учитывать при мониторинге финансового состояния, является анализ деловой активности организации. Деловая активность проявляется в скорости оборота средств, вложенных в активы. Чем выше оборачиваемость, тем более эффективным является производство, тем меньше потребность в оборотном капитале. В соответствии с этим в системе мониторинга финансового состояния целесообразно ввести показатели оборачиваемости: коэффициент оборачиваемости капитала (активов), коэффициент оборачиваемости оборотных средств, коэффициент оборачиваемости запасов.

В современных условиях важным фактором, влияющим на стоимость организации, являются показатели стоимости, доходности акций организации. В рамках проведения мониторинга следует выделить основные показатели рыночной активности: прибыль на акцию (Earnings Per Share, EPS), доходность акции (текущая), рыночная добавленная стоимость (market value added, MV), дивидендный выход.

По мнению большинства зарубежных экономистов, главным итоговим критерием результативности организации является рыночная добавленная стоимость (market value added, MVA). Рыночная добавленная стоимость характеризует прирост благосостояния акционеров. Увеличение разницы между рыночной стоимостью акций организации и балансовой стоимостью собственного капитала, предоставленного акционерами, характеризует достижение главной цели большинства организаций – максимальное увеличение благосостояния акционеров [1, с. 87].

Таким образом, существующая система показателей является оценочной для характеристики финансово-хозяйственной деятельности организации. Данная система показателей позволяет отразить капитальную устойчивость (коэффициенты финансовой устойчивости), платежную устойчивость (коэффициенты ликвидности), деловую устойчивость (коэффициенты оборачиваемости), рыночную устойчивость (показатели доходности акций) и эффективность деятельности (коэффициенты рентабельности).

Отобранные в результате теоретического исследования показатели являются основными показателями мониторинга финансово-хозяйственного состояния организации, как для внутренних, так и для внешних пользователей.

#### Литература

1. Бригхем, Ю., Гапенски, Л. Финансовый менеджмент [Текст] / Ю. Бригхем, Л. Гапенски. – СПб. : Экономическая школа, 2010. – 669 с.
2. Дюсембаев, К.Ш. Анализ финансовой отчетности [Текст] / К.Ш. Дюсембаев. – Алматы : Экономика, 2014. – 366 с.
3. Ковалев, В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст] / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. – М. : Проспект, 2013. – 421 с.
4. Свердлина, Е.Б. Мониторинг финансового состояния организации [Текст] / Е.Б. Свердлина // Вестник Омского университета. Серия «Экономика». – 2010. – № 3. – С. 154-160.