

УДК 336.72

Коновал А. А.
Бокова Е. В.

Донецкий национальный университет экономики и торговли имени Михаила Туган-Барановского

ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ СОСТАВЛЯЮЩАЯ ФИНАНСОВОЙ ДИАГНОСТИКИ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Исследованы теоретические основы финансовой диагностики. Рассмотрены основные методы и приемы. Выделены основные этапы и положения финансовой диагностики, с помощью которых можно поставить верный диагноз экономической «болезни» предприятия.

Ключевые слова: финансовая диагностика, финансовое состояние предприятия.

Постановка проблемы. Со становлением рыночной экономики в Украине, появлением финансовых рынков, необходимостью поиска и оптимизации источников финансовых ресурсов все больше приобретает значение такое важное направление аналитической работы, как финансовая диагностика. Без точной оценки и анализа финансовой деятельности предприятия невозможно определить эффективные пути его дальнейшего развития. Знание состояния предпринимательской деятельности важно как для управленческого аппарата, так и для его акционеров, банковских организаций, финансовых служб, фискальных органов и т. д.

Анализ последних исследований и публикаций. Теоретические аспекты финансовой диагностики рассмотрены в работах следующих отечественных ученых: О.Я. Базилинская [1], М.М. Бердар [2], Б. Коласс [3], Г.А. Крамаренко [4], Л.О. Емельянович [4] и другие.

Выделение нерешенных ранее частей проблемы. Однако, несмотря на значительный круг научных исследований по этой проблематике, роль финансовой диагностики в современных условиях, это понятие практически не исследовано. Поэтому сегодня существует объективная необходимость в дальнейшем углублении теоретических исследований связанных с уточнением понятийного аппарата «финансовая диагностика», что свидетельствует об актуальности выбранной темы.

Цель статьи. Главной целью этой работы является теоретическое исследование понятия «финансовая диагностика» и определение ее роли в оценке финансового состояния предприятия.

Изложение основного материала. Трактуют понятие финансовой диагностики по-разному. Евдокимова Н.М. рассматривает финансовую диагностику как «метод познания финансового механизма предприятия, процессов формирования и использования финансовых ресурсов для его операционной и инвестиционной деятельности» [4, с. 354].

Савчук В.П. рассматривает финансовую диагностику с помощью медицинской аналогии: «так как большой человеческий организм требует содержательной диагностики перед началом лечения, предприятие должно пройти содержательную диагностику, прежде чем преступить к трансформации. Если она проведена, найдены «болевы точки» бизнеса, проведен комплекс мероприятий по улучшению состояния предприятия, оно требует постоянного контроля «здоровья» как минимум раз в год. Чтобы лучше понять причины «болезни» предприятия, необходимо изучить основные бизнес – процессы, для того, чтобы потом попробовать их изменить» [5, с. 396].

Выборова О.М. под финансовой диагностикой понимает «часть финансового анализа, которая

аккумулирует знание про построение вывода о финансовом состоянии объекта диагностики, причины и перспективы его изменения, про возможные отклонения от нормального режима работы и исследования перспектив данного объекта хозяйствования» [5, с. 397].

Загорная Т.О. считает, что финансовая диагностика представляет собой определенную последовательность процедур оценки финансового состояния и выявления возможностей повышения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта с помощью рациональной финансовой политики [3, с. 230].

Наиболее широко осветил понятие финансовой диагностики французский ученый Б. Коласс в своей работе «Управление финансовой деятельностью предприятия» [4, с. 106]. «...для ответственного финансиста заниматься диагностикой – это значит рассматривать финансовое положение предприятия так, чтобы выявить в динамике симптомы явлений, которые могут задержать достижение направленных целей и решения задач, подвергая опасности планируемую деятельность. Это предполагает выработку корректирующих решений и/или пересмотр целей и прогнозов».

Часто финансовую диагностику отождествляют с понятием финансового анализа, поскольку и анализ, и диагностика являются инструментами познания мира в фундаментальных и прикладных исследованиях. Тем не менее финансовая диагностика качественно отличается от финансового анализа. Диагностика представляет собой процесс распознавания состояния, постановки диагноза и принятия решений, как поддерживать объект в рабочем состоянии. Анализ же представляет собой процедуру мысленного, а также часто и реального расчленения объекта или явления на части.

Целью финансовой диагностики является очная оценка динамики развития предприятия и его финансового состояния. Ее задачами являются определение принятых параметров работы предприятия и неудовлетворительных параметров, которые требуют оперативного вмешательства.

Выделяют такие основные положения финансовой диагностики:

1. Содержание финансовой диагностики составляет анализ результатов деятельности предприятия и его состояния на данный момент времени и анализ основных бизнес-процессов предприятия.

2. Финансовые показатели должны анализироваться в комплексе с другими «нефинансовыми показателями».

3. Принцип умной достаточности: для цели диагностики следует использовать только те показатели, которые являются информационной основой для принятия управленческих решений.

4. Принцип сравнимости: финансовые пока-

затели являются бесполезными для принятия решения, если они не сопоставляются с другими данными, которые имеют отношение к объекту диагностики.

5. Принцип временной согласованности: должна проводиться соответственно конкретному временному регламенту, например, раз в год проводится крупномасштабная диагностика, а раз в месяц осуществляется мониторинг выборочных финансовых показателей.

6. Диагностика должна заканчиваться лаконичным представлением основных выводов, например, в форме SWOT-анализа [5, с. 248].

В финансово-экономической деятельности значительно возрастает роль своевременного и качественного анализа финансового состояния, оценки ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости, а также поиска путей повышения и укрепления финансовой стабильности. Особое значение приобретает объективная оценка потенциальных возможностей увеличения прибыли предприятия.

Финансовое состояние предприятия является результатом взаимодействия всех элементов системы финансовых отношений предприятия; он определяется совокупностью производственно-хозяйственных факторов и характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов. Следовательно, финансовое состояние предприятия зависит от результатов его производственной, коммерческой и хозяйственной деятельности. Чем выше показатели объема производства и реализации продукции и ниже себестоимость продукции, тем выше будет доходность предприятия, а, следовательно, – стабильнее его финансовое состояние. Вместе с этим следует помнить, что финансовая деятельность предприятия направлена на обеспечение систематического поступления и эффективного использования финансовых ресурсов, соблюдение платежной дисциплины, осуществление эффективной кредитной политики, достижение рационального соотношения собственных и привлеченных средств, финансовой устойчивости с целью эффективного функционирования предприятия.

Для достижения основной цели финансовой диагностики состояния предприятия – его объективной оценки и выявления на этой основе потенциальных возможностей повышения эффективности формирования и использования финансовых ресурсов – могут применяться различные методы.

Методы финансовой диагностики – это комплекс научно-методического инструментария исследования финансового состояния предприятия.

По степени обособленности различают неформализованные и формализованные методы финансовой диагностики.

Неформализованные методы основываются на описании аналитических процедур на логическом уровне, а не на жестких аналитических взаимосвязях и зависимостях. Эти методы отличаются определенным субъективизмом, поскольку они основаны на интуитивном ощущении, опыте и знаниях аналитика.

К формализованным методам финансовой диагностики относят те, в основу которых положены научно обоснованные и доказанные аналитические зависимости. Эти методы являются более объективными, а, следовательно, и наиболее часто используемыми в практике оценки деятельности отечественных предприятий.

В финансовой диагностике широко применяются методы экономической статистики (средних и относительных величин, группировки, графический, индексный, методы обработки рядов динамики), а также методы математической статистики (корреляционный анализ, дисперсионный анализ, метод главных компонент).

К упрощенным приемам диагностики относят:

- горизонтальный анализ – сравнение каждого показателя отчетности текущего периода с предыдущим периодом;

- вертикальный анализ – процентное определение влияния различных факторов на конечный финансовый результат;

- анализ с помощью коэффициентов – расчет отношений между отдельными финансовыми показателями деятельности предприятия.

Развернутые приемы диагностики:

- трендовый анализ – сравнение показателей текущего и предыдущих периодов с определением тренда как тенденции их динамики развития, лишенной влияния индивидуальных особенностей сравниваемых периодов;

- сравнительный анализ – внутривозрастной анализ сводных показателей отчетности по отдельным видам деятельности, а также межвозрастной анализ показателей предприятия в сравнении с конкурентами или с среднеотраслевыми показателями;

- факторный анализ – определение влияния отдельных факторов на результативный показатель деятельности предприятия.

Финансовая диагностика включает четыре основных этапа и один необязательный.

1. Выбор системы финансовых коэффициентов

Для оценки финансового состояния предприятия, его устойчивости используется целая система показателей. Количество финансовых коэффициентов очень велико, поэтому целесообразно выбрать только основные, наиболее информативные и существенные коэффициенты, отражающие следующие основные направления финансового состояния: имущественное положение; финансовая устойчивость; платежеспособность; деловая активность; доходность. Рекомендуемое число финансовых коэффициентов – не более трех-семи по каждому направлению финансового состояния.

2. Экспресс-анализ

Целью экспресс-анализа является наглядная и простая оценка финансового благополучия и динамики развития хозяйствующего субъекта. Экспресс-анализ целесообразно выполнять в три этапа: подготовительный этап, предварительный обзор бухгалтерской отчетности, экономическое чтение и анализ отчетности.

3. Определение диагноза

Результаты анализа позволяют точно оценить текущее финансовое положение и деятельность предприятия за предыдущие годы, выявить уязвимые места, требующие особого внимания, правильно поставить диагноз с целью дальнейшего оздоровления деятельности предприятия (если это потребуется)

4. Разработка проектов управленческих решений

В зависимости от комплексных оценок финансового состояния и тенденций его изменения на основе проведенной финансовой диагностики необходимо не только сделать выводы о сложившейся ситуации, но и разрабатывать проекты управленческих решений с целью дальнейшего развития предприятия.

Пятым, необязательным этапом финансовой диагностики является детализированный анализ финансового состояния. Его цель – более подробная характеристика имущественного и финансового положения хозяйствующего субъекта, результатов его деятельности в истекшем отчетном периоде, а также возможностей развития субъекта на перспективу. Он конкретизирует, дополняет и расширяет отдельные процедуры экспресс-анализа. При этом степень детализации зависит от желания аналитика.

Выводы и предложения. Проведенное теоретическое исследование дало возможность определить, что финансовая диагностика позволяет эффективно управлять финансовыми ресурсами, выявлять тенденции в их использовании, произ-

водит прогнозы развития предприятия на ближайшую и отдаленную перспективу. Основной целью финансовой диагностики является всесторонняя оценка финансового состояния предприятия, его деловой активности, получение ключевых (наиболее информативных) параметров, оказывающих наиболее объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами. Только с помощью финансовой диагностики можно поставить верный диагноз экономической «болезни» предприятия, найти наиболее уязвимые места в экономике предприятия и предложить эффективные решения по выходу из кризисного состояния.

Список литературы:

1. Базилинска О.Я. Финансовый анализ: теория и практика : учеб. пособие : рекомендовано М-вом образования и науки Украины для студ. высш. учеб. завед. – Центр учебной литературы, 2011. – 328 с.
2. Загорна Т.О. Економічна діагностика : навчальний посібник. – К. : Центр учбової літератури, 2007. – 400 с.
3. Коласс Б. Управления финансовой деятельностью предприятия / Б. Коласс. – М. : Финансы; ЮНИТИ, 2007. – 576 с.
4. Кривов'язюк І.В. Економічна діагностика : навч. посіб. / І.В. Кривов'язюк: Центр учбової літератури, 2013. – 456 с.
5. Омелянович Л.А. Развитие финансовой инфраструктуры малого предпринимательства : монография / Л.А. Омелянович, К.В. Богун. – Донецк : [Доннунет], 2011.

Коновал О. А.

Бокова К. В.

Донецький національний університет економіки та торгівлі імені Михайла Туган-Барановського

ТЕОРЕТИЧНА СКЛАДОВА ФІНАНСОВОЇ ДІАГНОСТИКИ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

Резюме

Досліджено теоретичні основи фінансової діагностики. Розглянуто основні методи та прийоми. Виділено основні етапи та положення фінансової діагностики, за допомогою яких можна поставити вірний діагноз економічної «хвороби» підприємства.

Ключові слова: фінансова діагностика, фінансовий стан підприємства.

Konovall A. A

Bokova E. V.

Donetsk National University of Economics and Trade named after Mykhayilo Tugan-Baranovsky

THEORETICAL COMPONENT DIAGNOSIS OF BUSINESS FINANCIAL

Summary

The theoretical aspects of a financial diagnostics were investigated. The basic methods and techniques. Main stages and the provisions of financial diagnostics that you can put the correct diagnosis of the economic «disease» of the enterprise.

Key words: financial diagnostics, financial condition of the enterprise.