

Актуальные вопросы финансового мониторинга организаций

Ковшова М.В., доцент Российского государственного социального университета, Москва, Россия

Баласанян А.А., магистрант Российского государственного социального университета, Москва, Россия

Саркисова А.И., магистрант Российского государственного социального университета, Москва, Россия

Аннотация. В статье приводится обоснование необходимости системы финансового мониторинга в организации. Важность работы по финансовому мониторингу в деятельности организаций неуклонно возрастает ввиду объемов контролируемых работ и результатов особенно в период экономического спада. При этом отмечается, что традиционные инструменты финансового мониторинга не всегда достаточны для достижения нужного результата.

Ключевые слова: кредит, формы кредитов, потребительский кредит, кредитные линии, овердрафт, динамика роста банковского кредитования.

Current issues of financial monitoring of organizations

Kovshova M.V., Professor of Russian state social University, Moscow, Russia

Balasanian A.A., undergraduate of Russian state social University, Moscow, Russia

Sarkisova A.I., undergraduate of Russian state social University, Moscow, Russia

Annotation. In the article the substantiation of necessity of system of financial monitoring in the organization is given. The importance of financial monitoring in the activities of organizations is steadily increasing due to the volume of controlled activities and results, especially during the economic downturn. It is noted that traditional financial monitoring instruments are not always sufficient to achieve the desired result.

Keyword: credit, form of credit, consumer credit, credit line, overdraft, growth dynamics of Bank lending.

Анализ платежеспособности является неотъемлемой частью управления организацией и преследует своей целью обеспечить перспективы компании, возможные результаты развития, что и обуславливает актуальность оценки риска ухудшения данного параметра деятельности.

Практический опыт свидетельствует о том, что организации, которые не уделяют достаточного внимания рискам возникновения неплатежеспособности, гораздо быстрее теряют ликвидность и финансовую устойчивость и становятся менее платежеспособными по сравнению с бизнесами, в которых данному вопросу уделяется более системное внимание.

Уже непосредственно столкнувшись с отсутствием денежных средств, угрозой банкротства и потерей деловой репутации, руководители и собственники бизнесов осознают важность как управления платежеспособностью собственной фирмы, так и контроля долгов дебиторов, и необходимость своевременно и заранее решать вопросы, связанные с просрочками платежей.

Вопросы оценки вероятности возникновения неплатежеспособности являются фактором безопасности деятельности предприятия, так как спонтанность и стихийность в них – это риск и непредсказуемый результат.

Если руководство предприятия не систематизирует решение вопросов по оценке рисков платежеспособности, то, с одной стороны, оно минимизирует свои временные затраты, а также избавляется от необходимости формирования регламентов, анализа данного управленческого участка, контроля работы ответственных работников.

В реальной практике часто складываются такие ситуации, когда долги самой компании и её дебиторов никто не контролирует, или процедуры контроля используются только в критических ситуациях. Такое положение дел может привести к следующим негативным последствиям:

- Потеря денежных средств. Дело в том, что на сегодня существует проблема компаний, создаваемых на короткое время, получающих безосновательные отсрочки платежей или не поставляющие товары, за которые получены авансы. Такие компании чаще всего не имеют реального имущества, и даже в случае положительного решения суда по взысканию денежных средств с такой организации реализовать его бывает невозможно.

- Ухудшение ликвидности, устойчивости и платежеспособности компании. Когда систематически организация теряет денежные средства или долго не может их получить от недобросовестных дебиторов, а само предприятие имеет срочный долг перед своими контрагентами, то оплата обязательных платежей по оплате труда, налогам, коммунальным платежам начинают находиться под угрозой ввиду недостаточности ликвидных активов.

- Слабая эффективность использования трудовых ресурсов. Дело в том, что контролем платежеспособности в организациях занимаются многие сотрудники от директора и бухгалтерии до юристов и менеджеров, хотя по факту необходимо назначить ответственных работников по работе с определенной информацией. Кроме того, хаотичное распределение ответственности за работу по обеспечению платежеспособности приводит к необходимости судебных тяжб, что формирует дополнительные расходы.

- Негативные факторы для деловой репутации. Самый распространенный момент, когда теряется деловая репутация – это несвоевременная оплата по причине неполучения дебиторской задолженности вовремя. Особенно жестко такая ситуация может сложиться, если речь идет о сотрудничестве с государственными заказчиками, а в бюджете недостаток денежных средств, хотя работы выполнены.

Грамотное прогнозирование платежеспособности может повлиять на все параметры бизнеса, а отсутствие системной оценки рисков неплатежеспособности снижает конкурентоспособность бизнеса. Ведь задолженность дебиторов представляет собой замороженные денежные активы, причем они могут быть как собственными, так и заемными. А собственные

денежные активы могли бы быть вложены в бизнес с последующей доходностью, а заемные деньги предполагают выплату процентов за их использование, т.е. дополнительные расходы.

Кроме вышеуказанных проблем необходимо учитывать индивидуальные параметры деятельности каждой отдельной организации.

Грамотное прогнозирование финансовой устойчивости может повлиять на все параметры бизнеса, а отсутствие системы работы с дебиторами и кредиторами снижает конкурентоспособность бизнеса. Характерный пример таких негативных последствий можно привести из дорожно-строительной отрасли.

Конец 2014 года ознаменовался экономическим и валютным кризисом. В результате этого в бюджете страны образовался дисбаланс, и оплата некоторых контрактов, закрытых в 1 квартале 2015 года, была просрочена. С этим столкнулась и компания ООО «Автодорога», и многие подрядчики на государственных и муниципальных заказах. Соответственно, многие участники экономических отношений «просели», работники не получили премий, поставщики – отсроченных платежей. В данной ситуации ООО «Автодорога» не смогло погасить кредит в мае 2015 года, что испортило предприятию безупречную за предыдущие 5 лет работы кредитную историю.

При этом компании функционирует в бизнесе, где более 95 % работ – это государственный и муниципальный заказ, поэтому и источник финансирования – один. Если у государства финансовые сложности – страдает целая отрасль, и это касается не только дорожно-строительства.

В случае с ООО «Автодорога» ситуация еще более актуальна, т.к. менеджмент компании проводит грамотную работу с поставщиками товаров и услуг, заключая договора с отсрочкой 3-4 месяца, для ликвидации кассового разрыва, возникающего при выполнении первых этапов контрактных работ и получения за них денежных средств от заказчика. Как писалось ранее, авансы по государственным и муниципальным контрактам не предусмотрены.

При этом поставщики не могут бесконечно кредитовать дорожную

фирму, кроме того часть материалов поставляется исключительно по предоплате ввиду их дефицита. Таким образом, компании приходится брать кредиты под выполнение контракта, и часть возможной прибыли остается у банков в виде уплачиваемых процентов.

Но здесь возникает вторая проблема – банки неохотно кредитуют реальный сектор, предпочитая использовать имеющиеся капиталы на фондовых и валютных рынках. Государственная помощь банковской системе предполагает развитие кредитования, но с ним как раз и проблемы. Так, государственная программа по стимулированию ипотечного кредитования на 300 млрд. рублей предполагает полное освоение данной помощи, что стимулирует банки не держать деньги на счетах. Для реального сектора такой прямой стимулирующей программы нет.

В конце 2014 года ставки по корпоративному кредитованию выросли с 12-14 до 20 % годовых, что также осложнило жизнь ООО «Автодорога». Еще в середине 2014 года основной партнер компании в 2013 году – Банк Москвы, прекратил кредитование строительной отрасли в регионе. При этом объем кредитов полученных и погашенных в 2013 году составил более 100 миллионов рублей, и кредитная история была безупречна.

В качестве возможного решения данной проблемы является системный подход к разработке системе финансового мониторинга организации.

Финансовый мониторинг – это совокупность мероприятий в области организации финансовых отношений в компании, которые позволяют обеспечивать решение задач, отраженных в стратегии и тактике развития предприятия.

При разработке системы финансового мониторинга необходимо обязательно проверять ее на соответствие стратегии организации и ее уставным документам.

Основные стратегические задачи каждой коммерческой компании:

– получение максимально возможной прибыли как основной цели функционирования коммерческой организации;

- оптимизация структуры и стоимости капитала, обеспечение финансовой устойчивости и деловой активности предприятия;
- обеспечение прозрачности компании как для кредиторов, так и для повышения ее инвестиционной привлекательности;
- использование различных возможностей привлечения внешних заимствований, в том числе таких как облигационный заем, различные варианты банковского кредитования, товарный кредит;
- разработка эффективного механизма управления финансами, который позволит на основании данных анализа финансово-хозяйственной деятельности организации и учитывая его стратегические цели, получать наиболее соответствующие этим целям результаты.

Финансовый мониторинг организации включает:

- разработку концепции управления финансами компании, отвечающей стратегическим целям;
- определение основных направлений использования ресурсов в соответствии с краткосрочными, среднесрочными и долгосрочными планами предприятия;
- практическое достижение поставленных целей и их оценку.

Стратегическая финансовая политика обязательно включает долгосрочное планирование и прогнозирование, построение финансовых моделей, подготовку альтернативных вариантов развития, идентификацию, оценку и управление рисками.

Тактическая финансовая политика решает текущие задачи управления финансами компании и состоит в постоянном реагировании на вызовы рынка. Она тесно связана со стратегией и является ее практическим выражением на конкретном временном отрезке: месяц, квартал, год и т.п.

Также важно не забывать следующие основные принципы:

- принцип самофинансирования и самокупаемости, который означает, что все средства, вложенные в предприятие, как собственные, так и заемные, должны вернуться и принести доход, соответствующий плановому уровню

рентабельности;

- принцип самоуправления (имеет место для самостоятельных организаций, а также предприятий в составе холдинга, группы в пределах, определенных управляющей компанией);

- принцип материальной ответственности за результаты деятельности;
- принцип заинтересованности в результатах деятельности компании;

- принцип непрерывности контроля за деятельностью организации.

В компании могут действовать негласные правила управления финансами, которые можно отнести к элементам финансовой политики компании, а могут разрабатываться внутренние нормативные акты, регулирующие каждое или некоторые из вышеперечисленных направлений финансовой политики. Чем крупнее компания, тем выше уровень формализации.

К важнейшим направлениям разработки системы финансового мониторинга предприятия относятся:

- анализ и оценка финансово-экономического состояния;

- разработка учетной и налоговой политики;

- выработка правил и ограничений в области привлечения банковских кредитов других видов заемных ресурсов;

- политика управления капиталом и амортизационная политика;

- управление оборотными активами и кредиторской задолженностью;

- разработка правил бюджетирования и планирования;

- разработка правил ценообразования, системы скидок, ценообразования при проведении акций и распродаж;

- утверждение порядка расчета и выплаты дивидендов;

- разработка порядка оценки инвестиционных проектов и управления их реализацией.

Таким образом, система финансового мониторинга имеет сложную и многоступенчатую структуру. Она во многом зависит от сложности, структуры и объемов бизнеса, от горизонтов планирования, от масштабности задач,

которые перед компанией ставят собственники, а также от вызовов внешней среды.

Чтобы определить, какие элементы описанной выше структуры необходимо воплощать на практике, нужно выяснить, какие из них более всего актуальны на вашем предприятии или в группе. Так, например, в организации много структурных подразделений, сложная система их взаимодействия и разная степень влияния на конечный результат деятельности.

В таком случае обязательно нужно вводить и развивать систему бюджетирования, чтобы четко видеть, как расходы различных подразделений влияют на финансовый результат. Или предприятие выпускает продукцию с длинным циклом производства, сложной структурой себестоимости продукции и явно выраженным сезонным характером реализации. В этом случае обязательными элементами финансовой политики являются бюджетирование и подходы к обеспечению заемными средствами.

Важно: при формировании перечня мероприятий на следующий год обязательно необходимо учесть имеющиеся проблемы в финансовом обеспечении деятельности организации и спрогнозировать проблемы будущего года, чтобы заранее к ним подготовиться и своевременно среагировать, введя новые инструменты управления.

Основой финансового мониторинга организации является анализ финансовой отчетности, который включает следующее: анализ структуры имущества, динамики изменения его стоимости, построение аналитических таблиц, иллюстрирующих структуру источников формирования активов организации и их состав. Также необходимо проводить качественный анализ стоимостных сдвигов касательно имущественных объектов.

После этого проводится анализ финансовых возможностей бизнеса.

Прежде всего, оценивается ликвидность бухгалтерского баланса, для чего составляется аналитическая таблица, в которой группируются активы и обязательства, причем активы по степени скорости их превращения в денежные средства, а обязательства ранжируются по срочности их покрытия, в результате

чего можно оценить общую ликвидность баланса компании.

Также производится расчет коэффициентов ликвидности путем соотношения суммы активов к сумме краткосрочных обязательств компании. Рассчитывается текущая ликвидность, мгновенная ликвидность и промежуточная ликвидность, при этом учитываются нормативные показатели.

Стоит отметить, что в данном анализе необходимо уделить внимание суммам дебиторской и кредиторской задолженности, и, возможно, проанализировать наиболее крупных контрагентов по данным показателям для выявления вероятности погашения и срочности обязательств по отдельным кредиторам, т.к. просто значение отдельных коэффициентов не всегда может адекватно отражать ситуацию о состоянии финансов предприятия.

Оценка финансовых возможностей бизнеса может быть проведена с позиции как краткосрочной, так и долгосрочной перспективы, и в этом случае также необходимо оценить задолженность перед кредиторами и долги дебиторов, рассчитанные на период более чем 12 месяцев.

Таким образом, подчеркивается необходимость постоянного финансового мониторинга состояния финансовых ресурсов и сопоставления параметров данного состояния с совокупностью внешних и внутренних факторов и обстоятельств, и обе эти категории требуют системного анализа, который может открыть новые «узкие места» и проблемные аспекты ведения бизнеса.

Библиографический список

1. Гражданский Кодекс РФ. – М., ЮНИТИ, 2017 (в редакции от 2017 г.)
2. Налоговый Кодекс РФ. – М., ЮНИТИ, 2017 (в редакции от 2017 г.)
3. Бачурин А. Повышение роли экономических методов управления // Экономист. – 2014. – №4. – С.28-31
4. Бекренева В.А. Финансовая устойчивость организации. Проблемы анализа и диагностики: научное издание / В. А. Бекренева. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2016. – 178 с.

5. Ковшова М.В., Иванова О.А. Современные методы оценки стоимости бизнеса // Материалы международной научно-практической конференции профессорско-преподавательского состава, сотрудников, докторантов и аспирантов по итогам работы за 2014 год, 19 февраля 2015. – с.131-135

6. Ковшова М.В. Брызгалова Е.А. Оценка долей в бизнесе // Экономика и предпринимательство. – 2014. – №11 (ч.2). – с.930-932

7. Осипова В.С. Некоторые подходы к управлению оборотным капиталом на предприятии // Известия Южного федерального университета. Технические науки. — 2017. — № 8. С. 2

References

1. The civil Code of the Russian Federation. – М., UNITY, 2017 (as amended in 2017)

2. The tax Code of the Russian Federation. – М., UNITY, 2017 (as amended in 2017)

3. Bachurin A. Enhancing the role of economic management practices // the Economist. – 2014. – No. 4. – S. 28-31

4. Bekrenev V.A. Financial stability of the organization. Problems of analysis and diagnostics: scientific edition / V. A. Bekrenev. – М.: Publishing and trading Corporation «Dashkov & Co». – 2016. – 178 p.

5. Kovshova M.V., Ivanova O.A. Modern methods of business valuation // Proceedings of the international scientific-practical conference of the faculty, staff, doctoral and postgraduate students on the results of work for 2014, February 19, 2015. – pp. 131-135

6. Kovshova M.V. Bryzgalova E.A. Valuation of shares in business // Economics and entrepreneurship №11 (part 2) 2014, pp. 930-932

7. Osipova V.S. Some approaches to the management of working capital at the enterprise // news of southern Federal University. Technical science. – 2017. – No. 8. С. 2