

*Айтказина Мадина Амангельдиновна, PhD, доцент кафедры «Финансы»  
АО «Университета Нархоз»*

## **ОСНОВЫ ПРОВЕДЕНИЯ ФИНАНСОВОГО МОНИТОРИНГА КОМПАНИИ**

**Аннотация:** В статье представлены теоретические основы проведения финансового мониторинга отдельной компании. Рассмотрены задачи, методы и механизмы мониторинга.

**Ключевые слова:** финансовый анализ, ликвидность, платежеспособность, рентабельность компании.

**Annotation:** The article presents the theoretical foundations for conducting financial monitoring of an individual company, methods and mechanisms.

**Keywords:** financial analysis, liquidity, solvency, profitability of the company.

Совокупный и комплексный мониторинг компаний и государственных объектов представляет собой систему базового отслеживания и проведения аналитической работы по оценке качественного и количественного состояния финансовой деятельности субъекта. Исходя из этого, следует сделать вывод что финансовый мониторинг является как правило частью комплексного мониторинга и управления эффективностью собственности и её оценки стоимости компании и активов.

Финансовый мониторинг - совокупность сбора информации и его анализа для совершения различных операций с деньгами и имуществом, поступающие от субъектов финансового мониторинга [1; 2; 3; 4].

Основной целью финансового мониторинга является наблюдение за состоянием и движением, анализ активов и источников их финансирования,

стоимость компании и её деятельность на рынке для увеличения эффективности управления финансовыми ресурсами, собственностью и денежными потоками.

Задачами финансового мониторинга являются:

- увеличение эффективности финансового управления компании;
- определение эффективности использования финансовых и трудовых ресурсов;
- создание условий для стабильного экономического роста, увеличение стоимости предприятия;
- увеличение стоимости компании путем определения ключевых факторов;
- обеспечение информацией по стратегическому планированию и прогнозированию;
- использование полученных данных ретроспективного мониторинга финансовой и хозяйственной деятельности компании для предоставления достоверной экономической прогноза, инвестиционных проектов, бизнес-планов, достоверного обоснования экономической и финансовой политики;
- полный анализ выполненных обязательств и условий, указанных в договорах;
- предупреждение о возможных рисках и финансовых кризисов, наносящих ущерб экономической стабильности компании;
- выявление и измерение внутренних запасов и резервов на всех стадиях деятельности предприятия.

Стратегические цели и ориентированность развития предприятия.

Каким бы эффективным не казались те или иные решения по менеджменту и управлению проектами предприятия, осуществленные на основе проведенного финансового анализа и мониторинга в текущем периоде, они должны быть отклонены, если они противоречат миссией и главной цели предприятия.

Финансовое наблюдение или мониторинг, сформированный с учетом изложенных принципов, дает возможность организовать эффективный финансовый менеджмент, создать ресурсный потенциал высокого прироста производственной деятельности компании, а также обеспечить эффективность использования ресурсов, предоставить постоянный рост собственного капитала, существенно повышать его конкурентную способность на товарном и финансовом рынке.

В настоящее время финансовый анализ состояния предприятия достаточно неплохо систематизирован, а его процедуры несут в себе унифицированный характер и проводятся по одной методике практически в большинстве странах мира. Основная идея этого унифицированного подхода к анализу заключается в том, что умение работать с финансовой отчетностью предполагает понимание: места, занимаемого в финансовой отчетности в системе информационного обеспечения мониторинга и управления деятельностью предприятия; нормативные документы, регулирующие ее составления и представления; состава отчетности и ее содержание; основные методы ее чтения и анализа.

Финансовое состояние компании с краткосрочной перспективой оценивается с помощью показателей ликвидности и платежеспособности, в наиболее обобщенном виде характеризуется возможностью своевременно и в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам перед контрагентами. Показатель краткосрочности задолженности компании, обособлен тем что, в отдельном разделе баланса пассива, погашается различными способами, такими как ее обеспечением, могут выступать абсолютно любые активы компании, в их число так же входят внеоборотные активы. Вместе с тем понятно, что принудительная распродажа основных средств нередко является свидетельством о том что, компания имеет предбанкротное состояние и потому не может рассматриваться как адекватная операция.

Следовательно, можно сказать что, показатели ликвидности и платежеспособности компании характеризуют его текущее финансовое состояние, поэтому логично сопоставить краткосрочные обязательства с имеющимися оборотными активами, так как они вполне являются реальными и экономически оправданными средствами обеспечения.

Надо отметить, что ликвидность и платежеспособность – это различные, хотя и взаимосвязанные характеристики.

Под определением ликвидности актива понимается способность его трансформировать в денежные средства в ходе предусмотренного производственного процесса, а степень ликвидности компании определяется временным периодом, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена. На сколько короче определенный период, на столько выше ликвидность конкретного вида активов. В экономической литературе под ликвидными активами понимаются, потребляемые средства в течение одного производственного года.

Платежеспособность является абсолютным показателем, характеризующий размер собственных оборотных средств и не приспособленный для пространственно-временных сопоставлений, потому в анализе активно применяются относительные друг к другу показатели – коэффициенты ликвидности.

Рассмотренные выше три основных показателя существуют для оценки ликвидности и платежеспособности. Тем не менее существуют и другие показатели, имеющие вес в области аналитики. Ликвидность и платежеспособность проводится тщательно и осмысленно; например, если величина собственного оборотного капитала отрицательна, то финансовое положение компании в краткосрочные сроки рассматриваются как неблагоприятные, при этом нужно учесть, что расчет коэффициентов ликвидности уже не имеет никакого смысла.

Финансовая устойчивость обуславливает состояние компании на определенный момент времени в процессе оборота его капитала, а также способность предприятия хозяйствования к саморазвитию.

Финансовая устойчивость оценивается двояко: во-первых, с позиции структуры источников средств предприятия, во-вторых, с позиции расходов, которые напрямую связаны с обслуживанием внешних источников. Соответственно выделяются две группы показателей, называются они коэффициентами покрытия и капитализации. Показатели из первой группы рассчитываются, как правило, по данным пассива баланса. Во вторую группу, как правило, входят показатели, рассчитываемые соотношением прибыли до вычета процентов и до вычета налогов с величиной постоянных расходов, т. е. расходы которые несут предприятию обязательства независимо от того, имеют ли они прибыль или нет.

К показателям, которые характеризуют структуру долгосрочных источников финансирования, относятся два взаимодополняющих друг друга показателя: это коэффициенты собственного и заемного капитала (уровень финансового левериджа) и коэффициент маневренности собственных денежных средств.

Для корректной оценки эффективности работы компании важно проанализировать ее деловую активность.

Деловая активность, это оценка, направленная на анализ эффективности и результатов основной производственной деятельности предприятия.

Оценка деловой активности на достаточно качественном уровне может быть сформирована в результате сравнения деятельности данной компании и родственных по сфере приложения капитала компаний. Таким образом, качественными критериями являются: радиус рынка сбыта продукции; наличие товаров или продукции, поставляемой на экспортный рынок; репутация компании, выражающаяся, в качестве, в популярности клиентов на рынке, пользующихся услугами компании, и др.

### **Библиографический список:**

1. Бижанова А. В. Анализ и диагностика финансово – хозяйственной деятельности предприятия: уч. Пособие. – Алматы, Экономика, 2013.-125с.
2. Глазунов В. М. Анализ финансового состояния компании // Финансы. - Москва, 2012.- №3.- С.27.
3. Донцова Л. В., Никифорова Н. А. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие. 2-е изд.- М. Дело и сервис.- 2014.-115с.
4. Карасева И. М. Основы финансового менеджмента: уч. пособие.- М.: Омега-Л, 2016.- 335 с.