

УДК 336.671

**ФИНАНСОВАЯ ДИАГНОСТИКА:
ТЕОРИЯ, МЕТОДИКИ, ИНСТРУМЕНТАРИЙ**

Езерская Татьяна Александровна, к.э.н., доцент,

Ковалева Наталья Викторовна, к.э.н., доцент

Белорусский государственный экономический университет

Ezerskay Tatayna, PhD in economics, associate professor, redsoxblr@gmail.com

Kavaleva Natalia, PhD in economics, associate professor, n.kovaleva72@mail.ru

Belarusian State Economic University,

Аннотация. В статье определены роль и значение финансовой диагностики как

инструмента управления финансово-хозяйственной деятельностью организации. По результатам проведенного исследования предложена усовершенствованная концепция финансовой диагностики деятельности организации.

Ключевые слова: диагностика финансового состояния; финансовый анализ; финансовая диагностика; финансовый кризис; финансовое состояние; финансовый менеджмент.

Устойчивое развитие национальной экономики вызывает необходимость адаптации, реформирования и повышения эффективности бизнес-процессов. Финансовая диагностика является действенным инструментом управления финансовыми ресурсами. Оперативное принятие экономически обоснованных управленческих решений и реализация необходимых управленческих процедур в процессе осуществления финансовой диагностики позволит предотвратить финансовую несостоятельность субъекта хозяйствования. Таким образом, все вышеизложенное позволяет говорить об актуальности настоящего исследования, направленного на совершенствование теоретических и методических аспектов финансовой диагностики организации.

Ключевым элементом научной концепции, на наш взгляд, является определение сущности экономической категории «финансовая диагностика». Финансовой диагностикой, по нашему мнению, следует считать исследовательские процедуры, направленные на идентификацию существующего финансового положения субъекта хозяйствования и разработку комплекса мероприятий по его улучшению.

Анализ и систематизация теоретических аспектов экономической категории «финансовая диагностика» как научного направления позволило автору идентифицировать следующие концепции: финансовая диагностика как составная часть финансового менеджмента организации (О.Б. Иваненко, О.В. Галкина О.В., О.Н. Есина) [1; 2]; финансовая диагностика как составляющая системы финансового анализа (В.В. Ковалев, М.И. Баканов, Е.Н. Выборова) [3; 4; 5].

Сторонники первой концепции считают, что финансовая диагностика является частью системы управления финансовыми ресурсами хозяйствующего субъекта. Причем, экономическая информация, полученная в процессе проведения финансовой диагностики организации, лежат в основе разработки антикризисной финансовой стратегии и тактики.

Сторонники второй концепции полагают, что «финансовая диагностика» являясь составной частью финансового анализа организации, выполняет задачи по анализу финансового состояния организации. В качестве доказательной базы приводятся следующие аргументы: во-первых, в процессе принятия управленческих решений используются данные единой учетно-аналитической информационной системы; во-вторых, методология и инструментарий финансовой диагностики и финансового анализа идентичны. Принимая во внимание результаты исследований, считаем более обоснованной и аргументированной первую концепцию. На наш взгляд, финансовая диагностика является составной частью системы финансового менеджмента организации. Данное обстоятельство легло в основу разработанной нами концепции, включающей методические и организационные основы финансовой диагностики.

Следующим дискуссионным моментом при рассмотрении теоретических аспектов рассматриваемой проблемы, является тождественность понятий «финансовая диагностика» и «диагностика финансового состояния». На наш взгляд, фи-

нансовая диагностика как научное направление по информационному содержанию и кругу решаемых задач шире и разнообразнее. При проведении финансовой диагностики проводятся следующие аналитические процедуры: диагностика эффективности принятых управленческих решений; диагностика финансовых рынков; диагностика финансового состояния и вероятности банкротства организации.

В развитие разработанной авторами концепции следует сформировать методологический аппарат категории «финансовая диагностика». Методологический аппарат экономической категории «финансовая диагностика» включает в себя следующие структурные элементы: цель; задачи; объекты исследования; субъекты и предмет; информационная основа финансовой диагностики; перечень пользователей; методы, используемые в процессе осуществления финансовой диагностики; направленность проводимых диагностических процедур.

В развитие разработанной концепции следует сформировать методологический аппарат категории «финансовая диагностика». Методологический аппарат экономической категории «финансовая диагностика» приведен в таблице 1.

Таблица 1. – Методологический аппарат экономической категории «финансовая диагностика»

Показатель	Характеристика
Цель	оценка и прогнозирование финансового положения организации и разработка мероприятий по его улучшению
Объекты	государство, государственные субъекты управления; отдельные отрасли экономики, хозяйственные субъекты
Субъекты	управленческий персонал, финансовые менеджеры, собственники (учредители); кредиторы, временные (антикризисные) управляющие
Предмет	финансовое состояние и результаты финансово-хозяйственной деятельности организации
Информационная база	учетные данные, бухгалтерская (финансовая) отчетность
Пользователи	государственные органы, учредители, персонал организации, контрагенты и другие заинтересованные лица
Методы	методы финансового анализа; методы финансового менеджмента
Направленность	диагностика финансового положения в целях идентификации финансового кризиса и разработка рекомендаций по оздоровлению финансового состояния

Примечания – Источник: собственная разработка.

Указанная цель определяет перечень задач, стоящих перед финансовым аналитиком, занимающимся финансовой диагностикой субъекта предпринимательской деятельности.

Основными задачами финансовой диагностики, на наш взгляд, следует считать: расчет основных финансовых показателей (индикаторов, характеризующих уровень финансового состояния организации); формирование сбалансированной структуры финансовых ресурсов; изучение существующих финансовых диспропорций, функциональных нарушений в структуре финансовых ресурсов организации и определение причин их возникновения; реальных условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности, наличия величины собственного и заемного капитала, а также разработанных моделей финансового состояния.

Раскрыть экономическую сущность экономической категории «финансовая диагностика» позволяет ее научно-обоснованная классификация. Нами разработана классификационная модель финансовой диагностики, представленная в таблице 2.

Таблица 2. – Классификационная модель категории «финансовая диагностика»

Классификационный признак	Характеристика
В зависимости от целей и методов осуществления	экспресс-диагностика фундаментальная диагностика
По характеру проведения процедур	непрерывная диагностика; дискретная диагностика
В зависимости от уровня управления	макроэкономический уровень; мезоуровень; микроуровень

Примечания – Источник: собственная разработка.

В зависимости от целей и методов осуществления финансовая диагностика выделяют два вида диагностики: экспресс-диагностика и фундаментальная диагностика. Экспресс-диагностика характеризует систему регулярной оценки кризисных параметров финансового развития организации, осуществляемой на базе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности по стандартным алгоритмам анализа. Экспресс-диагностика необходима управленческому аппарату субъекта предпринимательской деятельности для организации оперативного контроля и реагирования. Целью экспресс-диагностики является оперативное обнаружение признаков финансового кризиса и предварительная оценка масштабов кризиса.

Фундаментальная диагностика используется для детального анализа финансового состояния организации, а также для разработки и осуществления финансовой стратегии. Система фундаментальной диагностики используется при проведении детального анализа финансового положения субъекта хозяйствования. Основными задачами фундаментальной диагностики являются: углубление результатов оценки параметров финансового развития, полученных в процессе экспресс – диагностики; оценка и прогнозирование финансового положения на перспективу и разработка финансовой стратегии.

По характеру проведения процедур выделяют следующие виды финансовой диагностики: непрерывная диагностика (данный вид финансовой диагностики подразумевает постоянный мониторинг финансово-хозяйственной деятельности организации); дискретная диагностика (финансовая диагностика субъекта хозяйствования осуществляется по мере необходимости).

Классификация системы финансовой диагностики в зависимости от иерархического уровня менеджмента позволяет установить управленческие границы принимаемых решений. Выделяют следующие уровни осуществления финансовой диагностики: на макроэкономическом уровне (уровень государства в целом или его отдельного территориального субъекта); на мезоуровне (уровень одной или нескольких отдельно выделенных отраслей экономики); на микроуровне (уровень предприятия, коммерческой организации).

Финансовая диагностика должна осуществляться поэтапно. В таблице 3 приведены разработанные нами, этапы проведения финансовой диагностики субъекта предпринимательской деятельности.

Одной из основных задач, решаемых в процессе осуществления финансовой диагностики является разработка резервов финансового оздоровления организации. К основным резервам финансового оздоровления хозяйствующего субъекта следует отнести: рост величины значений коэффициентов финансовой устойчивости, платежеспособности, ликвидности, деловой активности и рентабельности; оптимизацию структуры капитала организации; повышение рейтинга субъекта хозяйствования; минимизацию финансовых рисков; снижение вероятности банкротства субъекта хозяйствования. Мобилизация выявленных резервов улучшения финансового состояния предполагает в дальнейшем разработку финансовой стратегии и финансовой тактики организации.

Таблица 3. – Этапы проведения финансовой диагностики

Наименование этапа	Характеристика
Идентификация	Мониторинг финансового состояния организации с помощью финансовых показателей (индикаторов финансового состояния)
Оценка	Выявление отклонений в финансовом положении организации. Определения причин возникших отклонений. Оценка глубины финансового кризиса
Поиск резервов	Поиск резервов финансового оздоровления организации
Моделирование	Разработка моделей улучшения финансового положения организации на перспективу
Разработка	Разработка мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния и повышению эффективности использования финансовых ресурсов организации
Прогнозирование	Перспективное прогнозирование финансового состояния организации

Примечания – Источник: собственная разработка.

На наш взгляд, реализация разработанной концепции финансовой диагностики позволит повысить информационную емкость финансового менеджмента, даст возможность обеспечить возможность принятия обоснованных управленческих решений, направленных на стабилизацию финансового состояния субъектов предпринимательской деятельности Республики Беларусь.

Список использованных источников

1. Иваненко, О.Б. Роль и место диагностики финансового состояния в системе анти-кризисного управления предприятием / О. Б. Иваненко // Актуальные тренды в экономике и финансах: материалы всероссийской научно-практической конференции, Омск, 17 дек. 2023 г. / Финансовый ун-т при Правительстве Рос. Федерации Омский фил-л. – М.: Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, 2023. – С. 23-25.
2. Галкина, О.В., Есина О.Н. Развитие парадигмы диагностики финансового состояния предприятия// Экономика устойчивого развития. – 2021. – № 2 (46). – С. 221 – 226.
3. Ковалев, В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. – М.: Проспект, 2010. – 424 с.
4. Баканов, М.И. Теория экономического анализа / М.И. Баканов – М.: Финансы и статистика, 2011. – 416 с.
5. Выборова, Е.Н. Финансовая диагностика: сущность, концепция и технология // Финансы и кредит. – 2003. – № 15 (129). – С. 18 – 24.