

Использование информационных технологий в финансовом менеджменте

© 2010 Н.М. Нейф

кандидат экономических наук, доцент

© 2010 Т.В. Трескова

кандидат экономических наук, доцент

Ульяновская государственная сельскохозяйственная академия

E-mail: neifnm@mail.ru, treskova77@mail.ru

В статье рассмотрены аналитические возможности наиболее распространенных современных программных продуктов. Отмечены преимущества и проблемы их использования в финансово-хозяйственной деятельности сельскохозяйственных предприятий.

Ключевые слова: финансовый менеджмент, финансовое управление, финансовый анализ, программный продукт.

Финансовый менеджмент предприятия (фирмы, корпорации) представляет собой сложный процесс управления денежными потоками, отношениями, ресурсами и т.д. Ключевая роль финансов в экономике предприятий выделяет функции управления ими в самостоятельную сферу деятельности. Эффективность финансового менеджмента достигается комплексной взаимосвязью всех функций и стадий процесса управления предприятием, которые не могут быть реализованы без информационных технологий. Организация технологий финансового менеджмента должна учитывать системность, а также ситуационную специфику финансового менеджмента.

Перечень функциональных задач информационных технологий финансового менеджмента в России менялся в связи с формированием самого понятия финансового менеджмента и его основных составляющих. Наиболее слабым звеном во всех объектах финансового менеджмента является организация сводной системы управленческого учета, в частности, стратегического планирования, взаимоувязки стратегических и текущих планов; расчета финансового и операционного рычагов, точек безубыточности и потоков денежных средств; анализа и оценки управления оборотным капиталом, анализа информации по уровню издержек основных конкурентов¹.

Следует отметить, что должен учитываться весь набор показателей, как поступающих из внешних источников, так и формируемых внутренними источниками объекта. Среди показателей, формирующихся внутренними источниками, необходимо отметить те, что характеризуют финансовое состояние и результаты финансовой деятельности по объекту в целом; финансовые

результаты деятельности отдельных подразделений объекта, и нормативно-плановые показатели, связанные с финансовым развитием объекта.

Помимо решения основных задач финансового менеджмента возникают задачи информационно-аналитического характера. Например, требуется информация о текущих ценах, котировках, краткосрочных прогнозах, корпоративных событиях, индикаторах зарубежных фондовых рынков.

Автоматизация управления финансами, как и во всех других случаях, позволяет значительно повысить качество работы, ускорить ее, в частности, по следующим направлениям:

1. Бизнес-процессы управления финансами содержат большое количество рутинных расчетов (сведение исходных данных подразделений в текущем финансовом планировании, расчет остатков денежных средств в Платежном календаре и т.п.), ручное выполнение которых требует значительного времени и порождает ошибки. Автоматизация позволит устранить ошибки расчетов и сократить их сроки.

2. В процессе текущего финансового планирования производится подбор вариантов, перепланирование связанных показателей, коррекция связанных планов; при ручной работе часто не остается времени для нахождения оптимального варианта, планирование останавливается на первом непротиворечивом плане. Автоматизация, снизив время подготовки варианта, позволит выработать множество вариантов и провести их сравнительный анализ.

3. Процесс управления задолженностью в связи с большим объемом анализируемых данных по договорам часто ограничивается "посмертным" анализом фактического состояния расчетов с контрагентами за прошедший период; ав-

томатизация, в числе прочего, учета договоров позволит делать прогноз состояния задолженности и выработать превентивные меры по его улучшению.

4. Оперативное планирование и управление платежами при ручной работе из-за большого числа пересчетов часто ограничиваются заданием и контролем лимитов оплаты на небольшой период, например неделю; не ведется, как правило, и ежедневный пересчет Платежного календаря с анализом дней потери ликвидности и оптимизацией. Автоматизация позволит поднять этот процесс на гораздо более высокий уровень.

В целом, автоматизация управления финансами дает руководителю мощный инструмент прогнозирования, выбора вариантов и анализа будущего финансового состояния предприятия, мониторинга его текущего состояния для принятия своевременных и адекватных управленческих решений.

В настоящее время при решении задач фундаментального анализа специалисты вынуждены использовать несколько типов программных продуктов. Среди программных продуктов финансового анализа наибольшее развитие получили программы итогового и прогнозного финансового анализа. Так, в группе программ итогового финансового анализа наибольшее развитие и практическое применение получили программные продукты фирм «Инэк», «Интеллект-Сервис», Долгосудного исследовательского центра. К группе прогнозного финансового анализа можно отнести программные комплексы «Инвестор», программы Project Expert (компания «Про-Инвест ИТ»), а также программы инвестиционного проектирования фирмы «Альт-Инвест».

Несмотря на существующие функциональные особенности, программы «Инэк-Аналитик», «Инвестор», Project Expert позволяют осуществить разработку бизнес-планов и инвестиционных проектов, а также провести их оценку. С помощью этих программных продуктов возможно формирование прогнозной финансовой отчетности (бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках, отчета о движении денежных средств), а также расчет важнейших показателей экономической эффективности.

Анализ финансового состояния деятельности хозяйствующего субъекта, проводимый на основе названных программных продуктов, включает в себя исследование широкого круга вопросов - в частности, ликвидности и платежеспособности предприятия, уровня его финансовой устойчивости, оборачиваемости и рентабельности, движения денежных средств и др. В ходе анализа для характеристики указанных аспектов

финансового состояния применяются как абсолютные, так и относительные показатели. Относительные показатели, или финансовые коэффициенты, рассчитываются в виде отношений абсолютных показателей финансового состояния или их линейных комбинаций. В качестве основного источника информации при расчете финансовых коэффициентов в аналитических компьютерных программах используются данные финансовой отчетности организации. Так, разработчики программы Audit Expert определяют ее как аналитическую систему для диагностики, оценки и мониторинга финансового состояния предприятия. Действительно, эта программа позволяет менеджеру предприятия как осуществлять внутренний финансовый анализ, так и взглянуть на себя извне - с позиции бюджета, контролирующих ведомств, кредиторов и акционеров. Базовой информацией для проведения анализа служат финансовые отчеты предприятия: бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках.

В основу действия системы Audit Expert положено приведение бухгалтерской отчетности за ряд периодов к единому сопоставимому виду, соответствующему требованиям международных стандартов финансовой отчетности.

Помимо решений стандартных задач, Audit Expert одновременно предоставляет возможность реализации собственных методик пользователя для решения широкого круга задач анализа, диагностики и мониторинга финансового состояния. Базируясь на данных аналитических таблиц, можно реализовать дополнительные методики оценки анализа финансовой деятельности предприятия.

Пользователь может ввести расчетные формулы (шаблоны) интересующих его дополнительных аналитических показателей. Расчетные формулы составляются в непосредственном диалоге с системой и записываются, как и в Excel, в таблицах. Этот инструментарий позволяет при создании собственной методики использовать для анализа исходные данные любой структуры.

Однако следует подчеркнуть, что реализация описанных функций Audit Expert предполагает высокий уровень подготовки пользователя в области финансового анализа.

Система Audit Expert позволяет на основании бухгалтерской отчетности построить прогноз финансовых показателей, т. е. рассчитать прогнозные данные финансовой отчетности, а также значения финансовых коэффициентов на ближайшие периоды. Используя функцию прогноза, можно оценить время, в течение которого финансовые показатели достигнут критических

значений, если существующая тенденция сохранится.

На основе данных, представленных в таблицах Audit Expert, можно автоматически получить стандартные встроенные графики или диаграммы, а также подготовить дополнительные, отражающие состояние и динамику аналитических показателей.

По результатам проведенного анализа система дает возможность автоматически получить ряд экспертных заключений о финансовом состоянии. Система Audit Expert снабжена генератором отчетов, позволяющим подготовить необходимые отчеты произвольной структуры, а также включить в них таблицы, графики, текстовую информацию и иллюстрации.

Данные аналитического баланса, полученного в Audit Expert, могут экспортироваться в программу Project Expert и использоваться для описания исходного финансового состояния предприятия.

Другой не менее популярный программный продукт "Альт-Финансы" – анализ финансового состояния².

Программный продукт "Альт-Финансы" предназначен для выполнения комплексной оценки деятельности предприятия (организации), выявления тенденций его развития, определения причин ослабления финансового состояния организации, рычагов его оптимизации. Модель позволяет рассчитать фактические показатели, а также сформировать укрупненный финансовый план компании и рассчитывать прогнозные значения финансовых показателей. Исходными данными для анализа являются стандартные формы бухгалтерской отчетности – Баланс и Отчет о прибылях и убытках. Для проведения более детального анализа используется информация о структуре затрат и условиях привлечения кредитов. Финансовое состояние предприятия описывается с помощью показателей и коэффициентов, а также в виде графиков и диаграмм. Показатели и коэффициенты выбраны и оформлены таким образом, чтобы учесть требования руководства организации, собрания акционеров, российских и зарубежных кредитующих организаций.

В "Альт-Финансы" включены те показатели, которые имеют реальную экономическую интерпретацию и способствуют принятию корректных управленческих решений. В программе обобщены российские и международные подходы к анализу финансового состояния предприятия, а также отражены уникальные методики расчета показателей ликвидности и финансовой устойчивости, допустимых (нормальных) для данной конкретной организации.

Программный продукт "Альт-Финансы" позволяет оценить:

- сложившиеся на предприятии (в организации) принципы управления оборотным капиталом;
- условия взаимоотношения организации с поставщиками и покупателями;
- выбранные приоритеты направления вложения собственных средств (характеристика самофинансирования);
- степень влияния различных факторов на изменение прибыльности и рентабельности деятельности организации.

Управленческая интерпретация полученных результатов позволяет разработать эффективную программу финансового оздоровления организации, а именно:

- подготовить финансовый отчет для руководителей организации и собрания акционеров;
- привлечь потенциальных инвесторов;
- подготовить заявку на получение кредита в банке;
- оценить финансовое состояние структурных подразделений головной компании;
- оценить финансовое состояние предприятий-эмитентов;
- подготовить проспект эмиссии для выпуска ценных бумаг.

В результате всех проведенных процедур модель формирует набор аналитической отчетности за прошедшие и будущие периоды деятельности предприятия и рассчитывает на основе этой отчетности ряд показателей:

- анализ отчетности компании в виде процентных долей (веса отдельных статей в общем отчете), а также анализ динамики изменения статей отчетов;
- показатели ликвидности (коэффициенты ликвидности, чистый рабочий капитал, покрытие усредненных платежей и пр.);
- показатели финансовой устойчивости (коэффициенты автономии, платежеспособности, маневренности, самофинансирования и др.);
- показатели рентабельности (ROE, ROA, ROIC и пр.);
- показатели оборачиваемости (периоды оборота, расчет "чистого цикла");
- показатели прибыльности (прибыльность продаж, точка безубыточности);
- показатели эффективности труда (выручка на работника, прибыль на работника и др.).

Каждая группа показателей дополняется графиками. Набор стандартных графиков обеспечивает графическое отображение наиболее часто используемых значений. При необходимости эти графики легко могут быть дополнены любыми

собственными вариантами: пользователю доступен весь обычный функционал MS Excel.

С расчетом коэффициентов работа программы не заканчивается. Для того чтобы помочь аналитику в оценке показателей и формировании отчетности, модель "Альт-Финансы" предлагает ряд удобных сервисных функций:

- Расчет и анализ достаточности показателей. На основе результатов анализа программа оценивает минимальные допустимые значения ликвидности и некоторые другие требуемые показатели (используется методика компании "Альт-Инвест", признанная ведущими банками).

- Комплексные методики финансового анализа. Некоторые комплексные методики анализа финансового состояния компании уже реализованы в "Альт-Финансах", например, методика проведения финансового анализа арбитражными управляющими и методика оценки финансового состояния заемщика, принятая в Сбербанке РФ. Дополнительные методики пользователь легко может добавить самостоятельно.

- Формирование отчетов. При помощи механизма создания отчетов можно несколькими нажатиями кнопки мыши сформировать выборку таблиц и графиков, которые должны выводиться на печать.

- Текстовое заключение о финансовом состоянии компании. Финансовый анализ требует индивидуального подхода и вдумчивой работы аналитика. Но написание отчета о финансовом состоянии отнимает много времени, если каждый раз начинать с нуля. Программа "Альт-Финансы" автоматически формирует текст заключения о состоянии предприятия, до 15 страниц таблиц и выводов. Несмотря на то, что полностью вместить работу аналитика в такой сервис невозможно и для получения завержденного документа мы рекомендуем дорабатывать его вручную, автоматически подготовленный шаблон будет достаточно корректным и разумно проком-

ментированным. Хорошим показателем качества экспертного заключения является объем принятых во внимание параметров: подготовленный экспертами с многолетним стажем алгоритм учитывает 480 различных характеристик финансового состояния и их взаимосвязей.

Однако, как показала практика, использование современных программных продуктов при управлении финансово-хозяйственной деятельностью сельскохозяйственных предприятий связано с рядом проблем:

- отсутствием единообразия в методологии и методике комплексного финансового планирования, учета и анализа экономических показателей;

- разнообразием методических подходов к составлению прогнозного бухгалтерского баланса, выступающего индикатором перспектив финансового состояния экономического субъекта;

- наличием специфических особенностей при формировании бюджета предприятия в зависимости от его масштабов и направления деятельности.

Таким образом, дальнейшее совершенствование существующих и создание новых аналитических программных продуктов по анализу финансового состояния деятельности связаны с развитием методики анализа финансовой отчетности, разработкой новых методических подходов к проведению финансового анализа на основе использования более широкой информационной базы, включающей в себя данные как бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, так и статистическую и другую внеучетную информацию.

¹ Шерemet A.Д., Негашев E.В. Методика финансового анализа. М., 2003.

² Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие / под ред. О.В. Ефимовой, М.В. Мельник. М., 2004.

Поступила в редакцию 08.07.2010 г.