

УДК 334.021

Кондурова Юлия Владимировна

Финансовый университет при Правительстве
Российской Федерации
Челябинский филиал
Россия, Челябинск

julia02061192@mail.ru

Бухтиярова Татьяна Ивановна

д.э.н., профессор, профессор кафедры
«Экономика и финансы»
Финансовый университет при Правительстве
Российской Федерации
Челябинский филиал
Россия, Челябинск

**МЕРОПРИЯТИЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ
СТАБИЛЬНОГО ФИНАНСОВОГО
СОСТОЯНИЯ**

Julija V. Kondurova

Financial University at the Government of the
Russian Federation
Chelyabinsk branch
Russia, Chelyabinsk

julia02061192@mail.ru

Tatiana I. Bukhtiyarova

Financial University under the Government of the
Russian Federation
Chelyabinsk branch
Russia, Chelyabinsk

**MEASURES TAKEN TO ENSURE A STABLE
FINANCIAL CONDITION**

Аннотация

В современных условиях рыночной экономики наиболее актуальные вопросы формирования и использовании финансовых ресурсов, капитала. Оценка и управление финансовым состоянием определяют условия повышения эффективности производства. Отсутствие методики оценки платежеспособности и финансовой устойчивости для экономически несостоятельных предприятий определяет важность статьи.

Ключевые слова:

платежеспособность, финансовая устойчивость

Abstract

In modern conditions of market economy the most topical issues of formation and use of financial resources, capital. The assessment and management of a financial state define production efficiency increase conditions. Lack of a technique of an assessment of solvency and financial stability for economically insolvent enterprises defines importance of article.

Keywords:

solvency, financial stability

Концепция долгосрочного социально – экономического развития может быть реализована на основе формирования качественно новой финансовой политики хозяйствующих субъектов экономических отношений в рыночных условиях.

При рассмотрении разнообразных теоретических и методологических аспектов, связанных с финансовым состоянием в условиях глобализации экономики следует отметить их дискуссионный характер и недостаточную степень разработанности [3]. В дельнейших выводах мы используем понятие [2]: «Финансовое состояние – это совокупность показателей, отражающих его способность погасить долговые обязательства».

Данные, характеризующие финансовые результаты деятельности «Предприятие А» определяют следующую ситуацию. «Предприятие А» имеет экстенсивный тип хозяйствования и именно поэтому предприятию необходима

политика формирования и реализации ресурсов с точки зрения обеспечения их эффективности, что позволит увеличить объемы продаж продукции.

Одним из направлений реализации указанной финансовой политики является оценка действующего финансового состояния и определение новых рычагов влияния, поддерживающих стабильность развития. Четкое следование принятым направлениям, достижение заданных параметров, формирование устойчивой структуры активов предприятия всегда обеспечивает стабильный спрос на продукцию (работы, услуги), повышение инвестиционной составляющей развития неэффективных предприятий, имеющих национальное значение [6].

По результатам проведенного анализа финансовой устойчивости и платежеспособности «Предприятие А» за трехлетний период времени сделаны следующие выводы.

Во-первых, за анализируемый период предприятие значительно увеличило величину недвижимого имущества, а величина оборотных активов увеличилась на 674 996 тыс руб. Прирост внеоборотных активов в 2013 году на 650 164 тыс руб., экономически не обоснован.

Увеличение оборотных средств оказалось выше роста внеоборотных средств, что предопределяет благоприятное направление в оборачиваемости всей совокупности активов предприятия. В структуре оборотных активов наибольший удельный вес к концу анализируемого периода занимают запасы, (36,19 процентов) и дебиторская задолженность (26,43 процентов). В 2013 году величина запасов уменьшилась на 0,27 процента, что связано, со снижением готовой продукции и товаров для перепродажи.

Исходя из проведенного анализа имущества «Предприятие А», сделаем вывод о том, что темпы роста внеоборотных активов больше темпов роста оборотных активов на 15,87 процентов, что характеризует неблагоприятную тенденцию в оборачиваемости всей совокупности активов и создает негативные условия для его деятельности.

В ходе исследования выявлено, что по сравнению с предыдущим годом объемы дебиторской задолженности уменьшились.

Во-вторых, структура пассивов баланса характеризуется значительной долей заемного капитала (156,23 процентов), преимущественно долгосрочного характера. В

последующем рост заемных источников сможет привести к угрозе взыскания штрафов и пеней. Имеется вероятность банкротства предприятия. В 2013 году сумма заемных средств значительно увеличилась на 3 842 617,00 тыс руб. Изменения в структуре заемного капитала характеризуются данными: краткосрочные кредиты и займы уменьшились на 869 749,00 тыс руб., а кредиторская задолженность увеличилась на 691119,00 тыс руб.

В-третьих, для «Предприятие А» в 2013 году характерно кризисное финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности: наблюдается недостаток собственного оборотного в 2013 году – 4 588 223 тыс руб. и долгосрочного заемного капитала, краткосрочных кредитов и кредиторской задолженности перед поставщиками для покрытия материальных запасов. Значения коэффициентов финансовой устойчивости не соответствуют нормативным значениям.

На предприятии в 2013 году отмечается весомое снижение показателей ликвидности от рекомендуемых значений по сравнению с предыдущим периодом. Наиболее результативной мерой урегулирования ликвидности является ликвидация дебиторской задолженности, определение нормативов запасов (сырья и материалов) и при необходимости сокращение сверхнормативных запасов.

К концу анализируемого периода произошло ухудшение платежеспособности. Причинами неплатежеспособности «Предприятие А» является невыполнение плана по производству и реализации продукции в связи с отсутствием заказов, невыполнение плана прибыли.

Учитывая взаимодействие экономической с финансовым состоянием, следует отметить, что в действующей практике отсутствует общепринятая, обоснованная, четкая и однозначная методология комплексной количественной оценки финансовой устойчивости предприятий на основе многофакторного анализа [1].

В настоящее время не существует единой информационной базы (помимо бухгалтерского баланса), используя которую можно именно оперативно оценить финансовое состояние.

Базовой предпосылкой для этого может быть шкала индикаторов (более 15 – 20 интервалов). Несовершенство качественных и упрощенных количественных характеристик финансового состояния подтверждают необходимость разработки альтернативной методики – комплексная индикативная оценка с использованием системы рейтингования [4].

Рекомендации по совершенствованию финансового состояния «Предприятие А» определены следующим перечнем:

- разработка политики эффективного использования заемных средств, («Предприятие А» имеет большую зависимость от привлечения заемных источников);
- разработка политики управления кредиторской и дебиторской задолженностью, платежного календаря погашения задолженности, (наблюдается несвоевременная оплата кредиторской и дебиторской задолженности и снижение ее оборачиваемости);
- согласование политики заготовления, производства и сбыта с финансовой политикой на основе системы бюджетирования;

Снижение спроса на продукцию «Предприятие А» является следствием ухудшения финансового состояния. Именно поэтому необходим анализ показателей эффективности «Предприятие А» для повышения платежеспособности. Программная структура активов, обязательств, капитала в определенной мере может быть обеспечена введением персональной ответственности за реализацию обновленной финансовой политики несостоятельного предприятия. Для современного инновационного предприятия бюджетирование приобретает новое значение. Оно представляет собой не просто инструмент финансового планирования, а инструмент управления финансами предприятия посредством формирования совокупности сочетаемых бюджетов [5]. Инструментом принятия управленческих решений является наличие математического аппарата и инструментария [7].

Характерными признаками реализуемой финансовой стратегии является разработка долгосрочного прогноза развития и долгосрочной бюджетной стратегии доходов, расходов и финансовых результатов деятельности. Цели устойчивости и сбалансированности развития, выполнение обязательств, сочетание стратегических и предлагаемых бюджетных элементов планирования (бюджеты доходов, расходов, денежных средств и т.д.), выявление дополнительных финансовых ресурсов дают наибольший эффект для экономического роста.

Рекомендации позволяют систематизировать учет и оценку принимаемых решений на показатели сбалансированности развития.

Список использованной литературы

1. Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ТК Велби, 2010. – 1024 с.
2. Маркарьян Э.М., Герасименко Г.П. Экономический анализ хозяйственной деятельности, учебное пособие – 2-е изд., перераб. и доп. – Изд. «КноРус»; Проспект, 2013. – 535 с.
3. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г. В. Савицкая. – М.: Инфра-М, 2010 – 534 с.
4. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Финансы предприятий, учебное пособие, – М.: Инфра-М, 2010 – 378 с.
5. Инновационное развитие экономики и образования на современном этапе развития России / Бухтиярова Т.И., Демьянов Д.Г., Дубынина А.В. и др. Челябинск, 2013. С. 113-132.
6. Системный анализ в качестве необходимого условия выработки обоснованных управленческих решений сложных экономических систем, Бухтиярова Т.И., Якушев А.А. АПК: регионы России. 2013. – № 2. – С. 47
7. Демьянов, Д.Г. Управление и прогнозирование развития системы бытового обслуживания с использованием имитационных моделей : автореф. дис. ... канд. экон. наук : защищена 02.10.2013 : утв. 10.02.2014 / Д.Г. Демьянов. – Москва : Типография «11-й ФОРМАТ», 2013. – 32 с.
8. Коваленко А.Е. Особенности привлечения дополнительных финансовых ресурсов на предприятиях малого бизнеса // Бизнес и общество. – 2014. – № 3; URL: business-society.esrae.ru/4-55 (дата обращения: 24.12.2014).