

УДК 338.5

Хорева Алина Вадимовна, магистрант Курского государственного университета

e-mail: alina.hudobina@mail.ru

НЕОБХОДИМОСТЬ В УПРАВЛЕНИИ ФИНАНСАМИ НА ПРЕДПРИЯТИИ

Аннотация. В данной статье рассмотрены финансовые показатели на примере предприятия. Применение финансового планирования в управлении финансами предприятия дает возможность не только видеть планы на будущее изменения предприятия, а также правильно оценить возможности предприятия в достижении поставленных целей. Финансовое планирование является процессом составления комплекса финансовых планов, которые описывают, как осуществление запланированной стратегии развития предприятия будет иметь влияние на финансовые результаты предприятия, финансовое состояние, а также движение финансовых ресурсов.

Ключевые слова. Собственный капитал, темп роста, предприятие, Саратовский Молочный Комбинат, абсолютная ликвидность, грамотное управление.

Horeva A. V., undergraduate of Kursk state University

e-mail: alina.hudobina@mail.ru

NEED FOR MANAGING FINANCES IN THE ENTERPRISE

Annotation. This article discusses the financial performance on the example of the enterprise. The use of financial planning in the management of enterprise finances makes it possible not only to see plans for the future changes in the enterprise, but also to correctly assess the capabilities of the enterprise in achieving its goals.

Financial planning is the process of drawing up a set of financial plans that describe how the implementation of a planned enterprise development strategy will have an impact on the company's financial results, financial condition, and the movement of financial resources.

Keywords. Own capital, growth rate, enterprise, Saratov Dairy Plant, absolute liquidity, competent management

В настоящий момент времени эффективность деятельности хозяйствующих субъектов зависит от полной и своевременного привлечения, использования и эффективного распределения финансовых ресурсов. Отсутствие грамотного управления ими повышает уровень предпринимательских рисков, ухудшает финансовое состояние организаций, снижает возможность привлечения капитала. В следствии чего утратится платежеспособность и финансовая независимости компаний, тем самым что снизит вложения в экономику страны в целом, ограничит рынки товаров и услуг.

Актуальность выбранной темы заключается в том, что собственные финансовые ресурсы предприятия – это главные источники финансирования его текущей, финансовой и инвестиционной деятельности, а также залогом финансовой устойчивости предприятия, его ликвидности и платежеспособности

Величина собственного капитала и темпы его роста, структура капитала и платежеспособность являются важными показателями экономической привлекательности предприятия, которые характеризуют экономическое и финансовое состояние предприятия.

Собственный капитал, собственные финансовые ресурсы предприятия, а также собственные источники финансирования и формирования капитала – все это имеет похожее значение и обозначают капитал, находящийся в собственности предприятия, которым могут распоряжаться собственники по своему усмотрению в рамках финансовой стратегии предприятия.

На финансы предприятий оказывают влияние факторы [4, с. 73]:

- сфера общественного воспроизводства;
- вид экономической деятельности;
- правовая среда деятельности;
- прочие условия (географические, демографические и др.)

На современном этапе управления финансовыми ресурсами предприятий широко применяется бюджетный метод планирования. Бюджетный метод планирования, основанный на планировании денежных потоков, позволяет строить достаточно достоверные краткосрочные финансовые планы, что, в свою очередь, приводит к эффективному достижению тактических целей предприятия [1, с. 121].. Однако реалии современной экономической ситуации в России, выраженные ростом стабильности и предсказуемости экономических явлений, ростом доходов населения и развитием финансового рынка страны, ростом объема отечественных и иностранных инвестиций в реальный сектор экономики, с одной стороны, вызывают необходимость, а с другой стороны, предоставляют возможность для долгосрочного финансового планирования на предприятиях.

Обеспечение эффективного функционирования организаций требует экономически грамотного управления их деятельностью, которое во многом определяется умением ее анализировать. __Финансовому анализу всегда придавалось большое значение, так как он позволяет определить эффективность работы как отдельного предприятия, группы предприятий. Финансовый анализ является научной базой принятия управленческих решений в бизнесе. Для их обоснования необходимо выявлять и прогнозировать существующие и потенциальные проблемы, финансовые риски, определять воздействие принимаемых решений на уровень рисков и доходов субъекта хозяйствования.

Для каждого отдельно взятого предприятия наиболее эффективным является индивидуальный набор приемов управления финансами, который, как и методы, должен определяться уровнем развития финансового менеджмента

организации [3, с. 15].. Руководство некоторых предприятий и в наши дни продолжает применять методику управления финансами, которую использовали в условиях плановой экономики.

В условиях нестабильной экономической и политической ситуации в стране, ужесточения условий доступа финансовым ресурсам, высокого уровня конкуренции компаниям необходимо искать новые подходы к управлению, способствующих выработке эффективных решений[2, с. 91]..

Совершенствование деятельности организации и управление ею является одной из актуальных задач. В современных условиях рынок предъявляет к каждому субъекту финансово-хозяйственной деятельности достаточно жесткие условия.

Рассмотрим финансовую деятельность предприятия, на примере Саратовского Молочного Комбината.

В рамках производственно-экономической характеристики деятельности ООО «Саратовский Молочный Комбинат» необходимо рассмотреть показатели размеров деятельности предприятия.

Таблица 1 – Показатели рентабельности, в %

Наименование показателя	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Темп роста 2016 г. к 2014 г	Темп роста 2016 г. к 2015 г
Рентабельность продаж	1,1	2,3	0,1	9,09	4,34
Рентабельность собственного капитала	6	7	9	150	128,57
Рентабельность активов	2	2,3	0,5	25	21,73

Рентабельность является показателем, который характеризует эффективность производства и прибыльность.

Рентабельность продаж дает представление о том, какова доля прибыли в выручке предприятия. Темп роста 2016 к 2014 выше чем 2016 г. к 2015 г. на 4,75 %.

Рентабельность собственного капитала позволяет судить именно о работе чистого собственного капитала предприятия. Темп роста 2016 к 2014 выше чем 2016 г. к 2015 г. на 21,43 %.

Рентабельность активов является показателем, который отражает эффективность использования активов предприятия для получения выручки. Темп роста 2016 к 2014 выше чем 2016 г. к 2015 г. на 3,27 %.

На представленном рисунке видно наглядно показатели рентабельности. Рентабельность собственного капитала с каждым годом возрастает в отличие от других показателей, которые к концу 2016 года снижаются на большой процент.



Рисунок 1 – Структура рентабельности

С помощью показателей рентабельности можно выяснить, насколько эффективно используется собственный капитал или активы предприятия, прибыльно ли его производство.

Для эффективного управления формированием и использованием источников финансовых ресурсов необходимо создавать входные и качественно распоряжаться выходными денежными потоками. Входные денежные потоки обеспечивают формирование финансовых ресурсов, а выходные — их использование.

Оценку качества формирования и использования финансовых ресурсов

можно провести с использованием показателей ликвидности и платежеспособности.

В условиях нестабильной экономической среды особое значение приобретает актуальность определения ликвидности баланса, оценка которой позволяет выявить возможные угрозы и риски банкротства организации, а также позволяет определить приоритетные направления развития в перспективе.

Классификация основных состояний ликвидности баланса и шкала риска с соответствующими зонами риска приведены на рисунке 6.



Рисунок 2 – Классификация состояний ликвидности баланса и шкала риска

Анализ ликвидности приведен в следующей таблице.

Таблица 2 – Значение показателей ликвидности, тыс. руб.

Значение	2014г	2015г	2016г	Значение	2014г	2015г	2016г
A1	28311	35432	11368	П1	197888	272235	416247
A2	17173	155294	136456	П2	58958	1347	1568
A3	65236	89199	134876	П3	12924	173867	277392
A4	193725	213833	366546	П4	36464	46226	48893

Анализируя таблицу 2 мы видим, что его структура отличается от оптимальной с позиции ликвидности. Неравенство $A4 > П4$ говорит о том, что часть внеоборотных активов формировалась за счет заемных источников средств. На данном моменте есть вероятность того, чтобы баланс предприятия

был абсолютно ликвидным. Это связано со сближением показателя трудно реализуемых активов с показателем постоянных пассивов.

Таблица 3 – Динамика показателей платежеспособности, в %

Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Абсолют. отклонение 2016 к 2014	Относит. отклонение 2016 к 2014
Коэффициент текущей ликвидности	0,44	1,03	0,91	0,47	206,81
Коэффициент «Критической оценки»	0,18	0,70	0,60	0,42	333,33
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-1,42	-0,57	-0,86	0,56	60,56
Коэффициент маневренности функционирующего капитала	-0,46	14,3	-3,17	-2,71	689,13
Доля оборотных средств в активах	0,37	0,58	0,51	0,14	137,83
Общий показатель платежеспособности	0,25	0,44	0,39	0,14	156
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,12	0,13	0,29	0,17	241,66

Анализируя таблицу 3 видно, что все показатели за анализируемый период изменились. Общий показатель платежеспособности показывает осуществление оценки изменения финансовой ситуации в организации, и он увеличился на 56 %. Высокий показатель наблюдается в 2015 г.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно, и он увеличился на 141,66 %.

Коэффициент «Критической оценки» увеличился на 133,33 %. С 2014 г. по 2015 г. наблюдается наибольшее повышение значения с 0,18 до 0,70.

Коэффициент текущей ликвидности оценивает платежеспособность предприятия, и он увеличился на 106,81 %.

Коэффициент маневренности функционирующего капитала обеспечивает гибкость в использовании собственных средств предприятия, и он увеличился на 589,13 %. Но по сравнению 2014 и 2016 года значения отрицательные, а в 2015 значение составляет 14,3 %.

Доля оборотных средств в активах показывает сколько раз за выбранный период (год, месяц, квартал) оборачиваются оборотные средства или сколько денежных единиц реализованной продукции принесла каждая денежная единица активов, и она увеличилась на 37,83 %.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами уменьшился на 39,44 %.

Из всего выше перечисленного следует, что у предприятия достаточно высокий риск неплатежеспособности. Поэтому ему следует в ближайшее время устранить причины появления риска неплатежеспособности.

Возможно несколько способов устранения риска потери платежеспособности на данном предприятии [1]:

1. Своевременная оценка конкурентов.

Для того чтобы избежать кризис нужно как следует проанализировать деятельность своих конкурентов. В последние годы идет жёсткая конкуренция и для этого следует как можно чаще улучшать стратегию управления предприятием. Это даст возможность вывести организацию на первое место, а также избежать риска возникновения потери платежеспособности.

2. Наличие финансовых резервов.

Предприятие должно владеть собственными средствами, которые в случае долга помогут погасить. Нужно правильно распоряжаться финансовыми ресурсами организации и иметь резервные фонды для погашения задолженностей.

3. Страхование временной прибыли.

Это самая эффективная мера по устранению риска потери платежеспособности, так как в молочной промышленности высокий риск неполучения прибыли. Страховая компания будет нести ответственность если поставщик задержал отгрузку товара, не вовремя ее предоставил и так далее.

Список источников:

1. Ковалёв А.С. Совершенствование методики долгосрочного финансового планирования на предприятиях //Экономический вестник Ростовского государственного университета. – № 4-2. – 2017 С. 120-122.
2. Кужева С.Н. Использование сбалансированной системы показателей в управлении логистикой //Вестник Омского университета. Серия: Экономика. – № 4. – 2016.С. 88-94.
3. Пенюгалова А.В., Зимина А.А. Российский и зарубежный опыт применения механизма управления финансами. // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – № 25 (259). – 2015 С. 11-19.
4. Суетин А.Н. Актуальные проблемы управления финансами предприятий в условиях кризиса// Вестник Удмуртского университета. Серия Экономика и право – № 5. – 2017 С. 71-77.
5. Черникова Л.И., Фаизова Г.Р Особенности понятийного аппарата «стратегические финансы» // Наука и современность.– № 3 (9). – 2016. С. 60-65.