

### **Определение лимита дебиторской задолженности контрагента**

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что нестабильная экономическая ситуация, сложившиеся на сегодняшний момент в российском секторе экономики негативно влияет на микроэкономические процессы, происходящие в организациях. В такой ситуации даже самый надежный дебитор может оказаться неплатежеспособным, именно поэтому необходимо учитывать все возможные риски, когда решаются задачи по отгрузке товара с отсрочкой платежа.

Основной целью данной исследовательской работы является создание комплексной системы оценки контрагентов, включаемые в себя такие элементы как определение финансового состояния компании, претендующей на отсрочку платежа, а также определение максимально возможного лимита дебиторской задолженности.

Для того, чтобы провести качественный анализ контрагентов, необходимо обладать его бухгалтерским балансом, отчетом от прибылях и убытках, а также оборотно-сальдовой ведомостью за прошлый год и истекшие месяцы текущего года. В данной методике оценивается финансовое состояние контрагента, качество управления бизнесом и его хозяйственная деятельность. В зависимости от значений коэффициентов начисляется определенный балл. Максимальная оценка за финансовое состояние в целом 50 баллов.

Оценка финансового состояния основана на расчете таких коэффициентов, как коэффициент текущей и быстрой ликвидности, коэффициент автономии и прибыльности.

При расчете коэффициентов необходимо рассуждать следующим образом. Оптимальные значения коэффициента текущей ликвидности – от 1 до 2, это означает, что в долгосрочной перспективе клиент может погасить все обязательства перед кредиторами. Таким образом, максимальный балл начисляется покупателю, чей запас ликвидности находится на высоком уровне, т.е. коэффициент равен 2 и выше – 13 баллов, от 1 до 2 – 8 баллов, до 1 – 0 баллов. Аналогичный подход применяется для коэффициента быстрой ликвидности, который оценивает возможности компании выполнять свои краткосрочные обязательства. Если значения данного коэффициента составляют от 0,2-0,6 присваивается 12 баллов, свыше 0,6 – 6 баллов, до 0,2 – 0 баллов. Коэффициент автономии показывает, насколько компания независима от внешних источников финансирования. Максимальный балл получают организации, у которых собственный капитал составляет более половины валюты баланса. Значение коэффициента ниже 0,5 свидетельствует о превалировании заемных средств над собственными. Если значение коэффициента более 0,5 организации присваивается 13 баллов, от 0,2-0,5 – 6 баллов. При значении ниже 20 процентов баллы не начисляются. Коэффициент прибыльности должен быть выше 0,5. Также его значения могут быть сокращены до 0,2 в зависимости от нормы прибыли.

При оценке качества управления оцениваются такие характеристики как участие учредителей в операционной деятельности, состав учредителей и общее количество сотрудников. В том случае, если отсутствует информация о реальных собственниках, либо контрагент отказывается предоставлять ее, то присваивается 0 баллов. Если реальные собственники бизнеса не являются учредителями компании, присваивается не более 3 баллов. В ситуации, когда фактические собственники компании и руководство компании – одни и те же люди, меньше поводов волноваться за продукцию, отгруженную в рассрочку. Можно поставить компании за «состав учредителей» 6 баллов. При оценке участия учредителей в управлении компанией необходимо учитывать, что хотя бы один из учредителей компании занимается ее управлением на протяжении длительного периода времени. Баллы по данному критерию расставляются следующим образом, если владельцы бизнеса принимают активное участие в управлении, то присваивается 6 баллов, если компанией руководит не владелец бизнеса, то присваивается не более 3 баллов.

Оценка хозяйственной деятельности основана на анализе дополнительных данных о том, какие направления бизнеса контрагент развивает, сколько лет присутствует на рынке и каково состояние его товарных запасов. 30 баллов получает клиент, который специализируется на одном виде деятельности, располагающий товарными запасами и работающий на рынке более 10 лет.

## Секция 35. Финансы и бухгалтерский учет

Таким образом, клиенты распределяются по четырем группам кредитного риска:

- от 80 до 100 баллов – первая группа кредитного риска;
- от 50 до 79 баллов – вторая группа кредитного риска;
- от 30 до 49 баллов – третья группа кредитного риска;
- до 29 баллов – четвертая группа кредитного риска.

Для каждой группы характерна своя продолжительность отсрочки платежа:

- для первой группы – 30 календарных дней,
- для второй группы – 20 календарных дней,
- для третьей группы – 10 календарных дней,
- для четвертой группы отсрочка не предоставляется.

Для определения суммы, на которую можно отпускать товар в долг, сначала необходимо рассчитать максимально допустимый лимит дебиторской задолженности по каждому клиенту, который равен среднемесячному объему продаж умноженному на три. Сумма лимита дебиторской задолженности для контрагента определяется на основе баллов, полученных при оценке, и рассчитывается как произведение максимального лимита и количества полученных баллов, деленное на 100.

Например, в среднем за год компания закупает продукцию на 3000 тыс. руб. или на 250 тыс. руб. в месяц. Финансовое состояние компании оценивается на 19 баллов, эффективность управления на 17 баллов, а хозяйственная деятельность на 24 балла. Таким образом, деятельность оценивается на 60 баллов. Следовательно, компания относится ко второй группе риска с отсрочкой платежа в 20 дней. Рекомендуемый кредитный лимит для данной компании составляет 450 тыс. руб. ( $250 \text{ тыс. руб.} \times 3 \times 60 : 100$ ).

### Литература

1. Родин, Н. Как за месяц почти в два раза сократить долю просроченной дебиторской задолженности // Финансовый директор.– 2013.– № 10.– С. 6-8. [Электронный ресурс]. – Режим доступа. URL: [www.e-fd.ru](http://www.e-fd.ru)
2. Кудина, М.В. Финансовый менеджмент / В.И. Кудина.– М.: ИНФРА-М, 2010.– 256 с.
3. Жилкина, А.Н. Управление финансами. Финансовый анализ предприятия. Учебник / А.Н. Жилкина. – М.: ИНФРА-М, 2012.– 332 с.
4. Дыбаль, С.В. Финансовый анализ: теория и практика: Учеб. пособие / С.В. Дыбаль. – СПб: Бизнес-пресса, 2009. – 336 с.

### Необходимость анализа финансовых результатов предприятия

Одним из центральных вопросов во всей системе бухгалтерского учета является учет финансовых результатов. Важность учета финансовых результатов определяется тем, что по его данным формируется информация о прибыли предприятия. В свою очередь, прибыль выступает в качестве одного из важнейших показателей, характеризующих хозяйственную деятельность предприятия [4, с. 289].

Важнейшие элементы финансовых результатов предприятия, такие как доходы и расходы, определяются в соответствии с ПБУ 9/99 «Доходы организации» и ПБУ 10/99 «Расходы организации».

Согласно п.2 ПБУ 9/99, доходами организации признается увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) и (или) погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала этой организации, за исключением вкладов участников (собственников имущества) [1].

В соответствии с п.2 ПБУ 10/99, расходами организации признается уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и (или) возникновения обязательств, приводящее к уменьшению капитала этой организации, за исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества) [2].

Выделяют 4 основных видов прибыли, которые отражаются в отчете о финансовых результатах: 1 валовая прибыль - промежуточный финансовый результат, разность между выручкой и себестоимостью; 2 прибыль от продаж - важнейший вид прибыли, определяемый как разность между валовой прибылью и суммой коммерческих и управленческих расходов; 3 прибыль до налогообложения - суммарная прибыль от всех видов деятельности; 4 чистая прибыль - конечный финансовый результат, остающийся в распоряжении предприятия после корректировки для налогообложения и уплаты налога [3, с. 156].

Прибыль формируется путем сложения доходов поступивших на предприятие и вычета из них соответствующих расходов и отчислений.

Сумму полученной чистой прибыли предприятие использует самостоятельно, направляя ее в создаваемые фонды. Прибыль распределяется на формирование фонда накопления, фонда потребления и резервного фонда.

Анализ прибыли позволяет оценить объемы реализации, величины затрат, и чистой прибыли предприятия. Проанализируем финансовые результаты организация ООО «Радуга» за период 2012-2013 гг.

Таблица 1- Оценка динамики прибыли

Показатели	2012г. тыс. руб.	2013г. тыс. руб.	Изменение тыс. руб.	Темп роста, %
Валовая прибыль	83 466	149 471	66 005	179
Прибыль от продаж	25 526	75 533	50 007	296
Прибыль до налогообложения	10 482	63 933	53 451	610
Чистая прибыль	7 803	50 018	42 215	641

Эти данные показывают, что в 2013 году организация достигла высоких результатов в своей деятельности. Наблюдается положительная динамика всех показателей. В отчетном периоде валовая прибыль значительно увеличилась, а именно на 66 005 тыс. руб. (или на 179%), прибыль от продаж на 50 007 тыс.руб. (или на 296%), прибыль до налогообложения на 53 451 тыс. руб. (или на 610%) и чистая прибыль на 42 215 тыс.руб. (или на 641%). Темпы роста чистой прибыли превышают темпы роста других видов прибыли, что свидетельствует об отставании роста прибыли от основного вида деятельности по сравнению с ростом прибыли от прочей деятельности

Таким образом, финансовый результат важнейший показатель эффективности работы предприятия, источник его жизнедеятельности. Положительный финансовый результат приводит к росту прибыли,

## Секция 35. Финансы и бухгалтерский учет

создает финансовую прочную основу для осуществления расширенной хозяйственной деятельности предприятия и удовлетворения социальных и материальных потребностей учредителей и работников.

### Литература

1. Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации». ПБУ 9/99 (утверждено приказом Минфина РФ от 06.05.1999г. №32н).
2. Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации». ПБУ 10/99 (утверждено приказом Минфина РФ от 06.05.1999 г. №33н).
3. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 237с.
4. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ. Управление финансами. Учеб. пособие для вузов. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАЦА, 2008. – 639 с.

Я.Ю. Бабишко

Научный руководитель: к.э.н., доцент В.В. Федина

*Муромский институт (филиал) Владимирского государственного университета  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, д. 23*

*E-mail: yana.theRiddle-girl@yandex.ru*

**Исследование организации учета основных средств и повышение эффективности их использования на промышленных предприятиях (на примере ОАО «Муромский ремонтно-механический завод»)**

Для достижения качественного рывка в экономике, для повышения национальной конкурентоспособности необходимо масштабное внедрение инноваций, современных технологий, модернизация производства и технологическое перевооружение предприятий. Эффективное использование и обновление основных средств является одной из важнейших задач развития всех отраслей национальной экономики.

Объектом исследования является ОАО «Муромский ремонтно-механический завод». Общество специализируется на производстве промышленной продукции (металлообработка), основными заказчиками которой являются подразделения и заводы Российских железных дорог (66,8% отгруженной продукции). Так, на исследуемом предприятии основные средства изношены на 36,7%, в том числе машины, оборудование и транспортные средства на 23,7%. В результате этого у предприятия возникают технические риски:

- потеря технологического потенциала вследствие старения станочного парка и стандового оборудования и высокой стоимости мероприятий по техническому перевооружению производства.
- риск существенного отставания от зарубежных конкурентов в разработке новых образцов продукции из-за низкого качества отечественной элементной базы и современных технологий.

Модернизация основных средств потребует значительных финансовых ресурсов. Эти ресурсы включают в себя бюджетные средства, а также собственные и заемные средства предприятий. Безусловно, большая ответственность в решении этой проблемы возлагается на предприятие. В этих условиях необходимо задействовать все рычаги по экономии и увеличению собственного капитала. В соответствии с действующим законодательством разработаны мероприятия, стимулирующие предприятия к обновлению основных средств.

Рассмотрим основные из них:

1. Отмена налога на имущество по движимому имуществу с 1 января 2013г. (Федеральный закон от 29.11.2012 №202-ФЗ «О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации»).

2. Применение повышающего коэффициента по энергоэффективному оборудованию (Постановление Правительства РФ от 16 апреля 2012 г. № 308).

3. Применение амортизационной премии – особого механизма, предусмотренного п.9 ст.258 НК РФ, в соответствии с которым налогоплательщики имеют право признать часть расходов на капитальные вложения единовременно. Если предприятие решит воспользоваться таким правом, то это нужно зафиксировать в учетной политике. Размер амортизационной премии зависит от амортизационной группы и составляет:

10% по объектам первой, второй, восьмой, девятой и десятой амортизационных групп;

30% по объектам третьей - седьмой амортизационных групп.

В результате этих мероприятий предприятия получают существенную экономию по налогам на имущество и на прибыль и значительную сумму амортизационных отчислений. Эти финансовые ресурсы позволят предприятиям ускорить процесс технического перевооружения и внедрения высокотехнологичного и энергоэффективного оборудования.

Предположим, что предприятие приобретет высокотехнологичное и энергоэффективное оборудование за 10 000 тыс.руб. Рассмотрим варианты расчета показателей, с учетом предложенных выше мероприятий и без учета льгот, по данным таблицы 1.

Из таблицы видно, что применяя налоговые льготы, предприятие за год может иметь экономию по налогам 976 тыс.руб. (220+756) и получить средства в виде амортизационных отчислений в сумме 4000 тыс.руб. На наш взгляд, это поможет заинтересовать предприятия обновлять станочный парк и проводить техническое перевооружение производства.

## Секция 35. Финансы и бухгалтерский учет

Таблица-1 Расчет экономии по налогам

Наименование показателя	С учетом льгот	Без учета льгот	Экономия
Оборудование, тыс.руб.	10 000	10 000	
Срок полезного использования, лет	10	10	
Налог на имущество. тыс.руб.	-	220	220
Сумма амортизации с коэффициентом ускорения - 2, тыс.руб.	2000	1000	1000
Амортизационная премия - 30%, тыс.руб.	3000	-	3000
Налог на прибыль, тыс.руб.	1000	1756	756
Итого:			4976

Однако на сегодняшний день лишь небольшая часть предприятий вкладывает собственные средства в развитие и модернизацию производства. Куда же попадают амортизационные отчисления после поступления выручки от реализации продукции на расчетный счет?

В бухгалтерском балансе суммы амортизационных отчислений учитываются в оборотных активах в составе денежных средств и на счетах бухгалтерского учета отдельно не отражаются. Полученные на расчетный счет средства амортизационного фонда предприятие расходует не по прямому назначению. И на сегодняшний день этот процесс невозможно проконтролировать. Для этого необходимо осуществлять специально организованный учет амортизационных отчислений. Рассмотрим последовательность зачисления и распределения этих сумм.

1. Начисление амортизации основных средств:

Дебет счетов: 20 «Основное производство», 25 «Общепроизводственные расходы», 26 «Общехозяйственные расходы» и кредита счета 02 «Амортизация основных средств».

2. Создание амортизационного фонда (одновременно на сумму начисленной амортизации) с использованием отдельного счета бухгалтерского учета:

Дебет 84 «Нераспределенная прибыль прошлых лет» Кредит «Амортизационный фонд».

3. Зачисление суммы амортизационного фонда на специальный банковский счет:

Дебет 55 «Специальные счета в банках», Кредит 51 «Расчетный счет»

4. Освобождение суммы амортизационного фонда от налогообложения при расчетах налога на прибыль. Государство в этом случае предоставляет льготу и контролирует использование этих средств.

5. Использование средств амортизационного фонда строго по целевому назначению.

Дебет «Амортизационный фонд» Кредит 84 «Нераспределенная прибыль прошлых лет».

Таким образом, суммы амортизационного фонда, поступающие в составе выручки, освобождаются Налоговым Кодексом РФ от налогообложения при расчете налога на прибыль. Предложенные мероприятия позволят осуществлять контроль над целенаправленным использованием средств, предназначенных для приобретения новых объектов основных средств, а также повысить экономическую эффективность производства, снизить себестоимость продукции и получить экономию энергоресурсов.

### Литература

1. Налоговый кодекс РФ. Глава 25 «Налог на прибыль организации». (Федеральный закон от 06.08.2001 N 110-ФЗ).

2. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ от 6.12.2011г.

3. Постановление Правительства РФ от 16 апреля 2012 г. № 308 «Об утверждении перечня объектов, имеющих высокую энергетическую эффективность, для которых не предусмотрено установление классов энергетической эффективности»

4. Федеральный закон от 29.11.2012 №202-ФЗ «О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации»

5. Палий В.Ф. Модернизация экономики и совершенствование методологии бухгалтерского учета. С.7-10. Бухгалтерский учет № 3, 2010.

А.В. Большакова

Научный руководитель: ст. преподаватель У.В. Колесникова  
 Муромский институт (филиал) Владимирского государственного университета  
 602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, д. 23  
 E-mail: economicsmivlgu@gmail.com

### К вопросу о самофинансировании деятельности бюджетных учреждений в современных условиях (на примере МБУК «ДНТ»)

С 1 января 2011 г. все государственные и муниципальные учреждения Российской Федерации разделены на три типа: казенные, автономные и бюджетные учреждения нового типа. Основанием для этого стал Федеральный закон от 08.05.2010 № 83-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты РФ в связи с совершенствованием правового положения государственных (муниципальных) учреждений» [1].

Бюджетные учреждения нового типа финансируются на основе государственного задания в форме субсидий. К бюджетным учреждениям отнесены медучреждения, школы, музеи, театры и другие государственные (муниципальные) учреждения [2].

Бюджетные учреждения ведут самую разную деятельность: воспитывают и учат детей, лечат людей, создают кино, занимаются концертной деятельностью, обеспечивают сохранность архивных документов и многое другое.

Однако кроме этой деятельности, которая осуществляется за счет государственных средств, практически все бюджетные учреждения занимаются деятельностью, приносящей им доход помимо бюджетного финансирования.

Такая деятельность называется предпринимательской, т. е. способ получения денежных средств путем реализации товаров, платных услуг и работ, в связи с хроническим недофинансированием бюджетных учреждений. Средства, которые получены от такой деятельности, не должны быть использованы в целях, обеспечиваемых бюджетными ассигнованиями. Однако, в течение срока задержки финансирования прибыль от реализации товаров, работ и услуг, произведенных бюджетным учреждением, чаще всего направляется на обеспечение расходов по соответствующим бюджетным сметам. Также средства, полученные от предпринимательской деятельности, позволяют руководству бюджетного учреждения решать социальные вопросы по улучшению условий труда и отдыха персонала учреждения.

По данным федеральной государственной статистики Российской Федерации, объем платных услуг учреждениями растет, т.к. увеличивается цена и количество услуг в целом из-за неустойчивости в экономике страны [3].

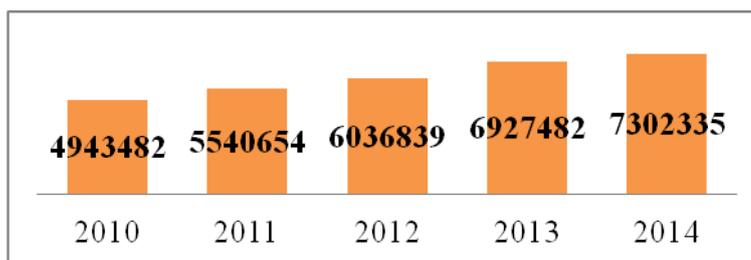


Рис. 1. Динамика объема платных услуг, млн.руб.

Бюджетные учреждения по закону в большей степени зависят от государственного финансирования. Таким образом, целесообразно сравнить государственное финансирование и доход от оказания платных работ, услуг. Для сравнения были взяты данные таблицы 1 [3].

Таблица 1 –Сравнительная характеристика бюджетного финансирования и доходов от оказания платных услуг в бюджетных учреждениях, млн.руб.

Год	Бюджетное финансирование	Платные услуги
2013 г.	6374,90	6927,48
2014 г.	6395,60	7302,34

## Секция 35. Финансы и бухгалтерский учет

Сравнив бюджетное финансирование и доходы от оказания услуг, можно сделать вывод, что наибольший удельный вес в источниках финансирования деятельности бюджетных учреждений занимают доходы от оказания платных работ, услуг. Бюджетное учреждение вынуждено оказывать платные услуги для обеспечения нормального функционирования и формирования конкурентных преимуществ перед другими организациями.

В качестве объекта исследования было взято муниципальное бюджетное учреждение культуры города Муром «Дом народного творчества». Анализ работы учреждения в 2011 году показывает положительную динамику развития, творческий подъем и высокий уровень предлагаемых учреждением услуг. Каждый досуговый объект учреждения работает эффективно и привлекает большое количество посетителей. Дом народного творчества проводит по заказу: праздники, забавы, народные игры, туристические программы, фольклорные праздники, мастер-классы по освоению технологии различных ремесел, а также предлагает услуги по пошиву сценических, народных, исторических костюмов, изготовлению ростовых кукол, по проведению семинаров и подбору методической литературы.

Следует отметить, что учреждение является общедоступным культурным центром досуга населения и призвано способствовать удовлетворению духовных потребностей, воспитанию всесторонне развитой личности, обеспечивать организацию культурного досуга.

Рассмотрим структуру доходов учреждения (рис. 2).

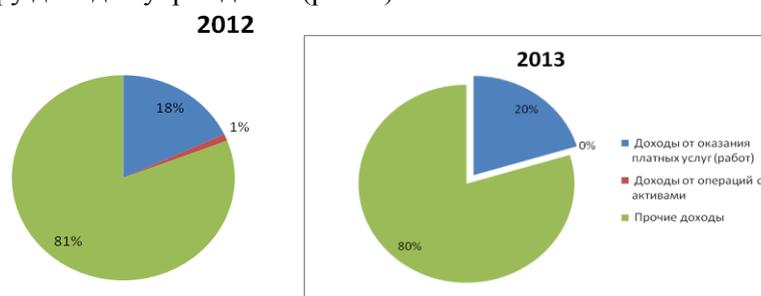


Рис. 2. Структура доходов от операционной деятельности

В структуре доходов учреждения наибольший удельный вес занимают прочие доходы, так как в исследуемом периоде учреждению предоставлялась субсидия на выполнение государственного (муниципального) заказа. Доля доходов от оказания платных услуг увеличивается, что может говорить о положительной деятельности предприятия, направленной на улучшение финансового результата.

Кроме того, по приносящей доход деятельности бюджетного учреждения могут быть рассчитаны относительные показатели финансовых результатов.

Таблица 2 – Расчет относительных показателей финансового результата бюджетного учреждения

Показатели	Обозначение	2012 год	2013 год	Изменение
Общая рентабельность операционной деятельности, %	$r_{од}$	-1,55%	-4,98%	-3,43%
Рентабельность платных работ (услуг), %	$r_y$	22,19%	22,89%	0,70%
Экономическая эффективность деятельности учреждения, %	$\mathcal{E}_э$	-1,55%	-4,98%	-3,43%

Анализ относительных показателей выявил, что общая рентабельность и экономическая эффективность учреждения отрицательны. Это объясняется наличием отрицательного чистого операционного результата. Учреждению не хватает доходов, чтобы покрыть все свои расходы.

Таким образом, целесообразно предложить проведение мероприятий, которые позволят привлечь наибольшее количество как жителей города разных возрастов, так и туристов и тем самым будут способствовать увеличению финансового результата деятельности учреждения:

1. Организация рекламной компании с целью привлечению новых посетителей в учреждение;
2. Увеличение числа выставок на базе «Дома народного творчества» и салона «Офеня».
3. Проведение традиционных культурно–массовых мероприятий, проводимых для всех категорий граждан.
4. Увеличение числа кружков вышивания крестом, бисером; лепки; гончарного ремесла; плетения; пошива народной одежды.

## Секция 35. Финансы и бухгалтерский учет

5. Создание новых клубных формирований таких как: фольклорные коллективы для всех возрастов; кружки народного танца; театральные студии как для детей школьного возраста, так и для молодежи.

6. Уделение большого внимания работе с социально-незащищенными категориями граждан (пенсионеры, дети из неполных и неблагополучных семей)

7. Использование работниками культуры таких форм организации семейного досуга, как беседы, игровые досуговые программы (спортивные, танцевальные, музыкальные), семейные посиделки.

### Литература

1. Федеральный закон от 08.05.2010 № 83-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты РФ в связи с совершенствованием правового положения государственных (муниципальных) учреждений».

2. Справочник руководителя учреждения культуры – 2010. – № 9. – С. 74-82

3. <http://www.gks.ru/> - сайт Федеральной государственной статистики Российской Федерации

### **Совершенствование оценки кредитоспособности заемщика при помощи использования нейронных сетей**

В условиях нынешнего банковского кризиса научные школы большинства стран мира приступили к освоению программного обеспечения, действующего на основе нейронных сетей, и к разработке программных систем для использования в таких вопросах, как операции на товарном рынке, оценка кредитоспособности, оценка вероятности банкротства банка, размещение займов, контроль инвестиций. Нейронные сети являются инструментом моделирования, который способен воспроизводить сложные нелинейные зависимости. Нейросетевые технологии - это мощный технологический инструмент, облегчающий процесс принятия важных и неочевидных решений в условиях неопределенности и дефицита времени.

Постоянный рост рынка кредитования частных лиц (выдача потребительских кредитов, автокредитование, ипотечное кредитование, кредитование при помощи пластиковых карт) неизбежно влечет за собой образование дополнительных кредитных рисков, как отдельного банка, так и банковской системы в целом. Экстенсивное развитие кредитования проходит в условиях жесткой ценовой и продуктовой конкуренции основных участников рынка, что приводит к снижению доходности данного направления банковского бизнеса. В такой ситуации качество управления кредитными рисками приобретает ведущее значение.

Нейронные сети представляют собой адаптивные системы для обработки и анализа данных, которые являются математической структурой, имитирующей некоторые аспекты работы человеческого мозга и демонстрирующей такие его возможности, как способность к неформальному обучению, способность к обобщению и кластеризации неклассифицированной информации, умение самостоятельно строить прогнозы на основе уже предъявленных временных рядов. Главной отличительной чертой нейронных сетей от других методов является то, что они не нуждаются в заранее известной модели, а могут построить ее сами на основе

После определенного периода обучения сеть достигает состояния, которое соответствует минимальной суммарной ошибке. Для некоторых задач суммарная ошибка может составлять 2-3%, для других - 10-15%. [2]

Нейронные сети наилучшим образом могут проявить себя там, где имеется большое количество входных данных, между которыми существуют неявные взаимосвязи и закономерности. В таком случае нейросети помогут автоматически учесть различные нелинейные зависимости, скрытые в данных, что особенно важно в системах поддержки принятия решений и системах прогнозирования.

Одним из главных приложений НС в финансовой сфере является оценка кредитоспособности заемщика. Применение нейронных сетей для присвоения кредитного рейтинга позволяет преодолеть укрепившееся мнение о существующей линейной зависимости показателей и рейтинга, а также перейти к моделированию нелинейных связей.

Эффективность применения нейронных сетей доказана на практике. Они могут применяться для таких финансовых операций, как:

- прогнозирование и оценка риска предстоящей сделки;
- прогнозирование возможных мошеннических действий;
- прогнозирование поведения клиента;
- прогнозирование остатков средств на корреспондентских счетах банка;
- прогнозирование движения наличности, объемов оборотных средств;
- прогнозирование экономических параметров и фондовых индексов. [3]

Области применения нейронных сетей достаточно разнообразны - это распознавание текста и речи, семантический поиск, экспертные системы, системы поддержки принятия решений, предсказание курсов акций, системы безопасности, анализ текстов.

Нейронная сеть принимает входную информацию и анализирует ее способом, аналогичным тому, что использует человеческий мозг. Во время анализа сеть приобретает опыт и знания (обучается), выдает выходную информацию на основе приобретенного ранее опыта. Из этого следует, что основным предопределяющим условием ее использования является наличие "исторических данных", используя которые нейронная сеть сможет обучиться, а также невозможность или неэффективность использования других, более формальных методов.

Применительно к анализу кредитоспособности заемщика обучение нейронных сетей происходит следующим образом: имеется совокупность предприятий с уже присвоенными кредитными рейтингами. Этим рейтингам соответствуют значения количественных и качественных показателей, содержащихся в кредитном досье. В процессе наблюдений нейронная сеть вычисляет вес каждого показателя, который учитывается при расчете кредитного рейтинга. Полученные значения весов корректируются до тех пор, пока рассчитываемые с помощью этих весов кредитные рейтинги всей исходной совокупности заемщиков не совпадут с заданными ими значениями. В этом случае ошибка обучения будет сведена к нулю, а нейронная сеть сможет воспроизвести точный тип связи между показателями деятельности заемщика и его кредитным рейтингом. [1]

Для оценки кредитоспособности физических лиц в российских банках наиболее обоснованным является применение программы STATISTICA NEUTRAL NETWORKS. STATISTICA - это интегрированная система, предназначенная для статистического анализа и обработки информации. Она включает в себя широкий выбор аналитических процедур и методов: более 100 различных типов графиков, описательные и внутригрупповые статистики, разведочный анализ данных, корреляции, быстрые основные статистики и блоковые статистики, таблицы частот, добыча данных и многое другое.

Система STATISTICA насчитывает более 500000 зарегистрированных пользователей по всему миру. Ими являются крупнейшие университеты, исследовательские центры, компании, банки всего мира, государственные учреждения.

Трудность в использовании нейронных сетей заключается в том, что традиционные нейронные сети не могут объяснить, каким образом они решают задачу. Внутреннее представление результатов обучения зачастую настолько сложно, что не поддается анализу, за исключением некоторых простейших случаев, которые обычно не представляют интереса.

Теоретические разработки в области нейронных сетей показали возможность использования НС в качестве надежного и действенного инструмента анализа и прогнозирования социально-экономических явлений, в том числе и в сфере расчета кредитных рисков индивидуальных заемщиков - физических лиц.

На данный момент искусственные нейронные сети являются важным расширением понятия вычисления. Они позволяют справиться с рядом непростых проблем и обещают создание новых программ и устройств, способных решать задачи, которые пока под силу только человеку.

### Литература

1. Банковское дело: современная система кредитования: учебное пособие / О.И. Лаврушин, О.Н. Афанасьева, С.Л. Корниенко ; под ред. засл. деят. науки РФ, д-ра экон. наук, проф. О.И. Лаврушина. – 3-е изд., доп. – М. : КНОРУС, 2007. – 264 с.
2. Масалович А. Нейронная сеть - оружие финансиста // PC Week/RE № 01 1995 г., стр. 09.
3. Титяева А.А., Соколова И.В. Оценка кредитоспособности физических лиц с помощью нейронных сетей // Вестник студенческого научного общества ФМКН КубГУ. Краснодар, 2012. Вып.3. – С. 31-37.

А.Е. Ершова  
 Научный руководитель: ст. преподаватель И.В. Магера  
*Муромский институт (филиал) Владимирского государственного университета*  
 602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, д. 23  
 E-mail: *economicsmivlgu@gmail.com*

### Особенности финансирования негосударственных учреждений здравоохранения

В настоящее время повышается самостоятельность предприятий, их экономическая и юридическая ответственность. Резко возрастают значения финансовой устойчивости и субъектов хозяйствования. Все это значительно увеличивает роль анализа их финансового состояния, наличия, размещения и использования денежных средств.

Высокий уровень здравоохранения является показателем эффективной и высокоразвитой системы социального обеспечения населения любого государства. Развитие здравоохранения имеет большое социальное и народнохозяйственное значение. Состояние здоровья населения является одним из самых важных показателей уровня социально-экономического развития общества, предпосылкой для формирования демографического, экономического и трудового потенциала. Поэтому, среди имеющихся перед обществом социально-экономических заданий одной и самых важных есть создание условий для качественной и доступной помощи населению.

В сфере здравоохранения одна из главнейших проблем - это недостаточный уровень финансирования государственного медицинского обеспечения. Существующая сеть медицинских учреждений не обеспечивает потребности населения по предоставлению медицинских услуг.

Обязательное медицинское страхование граждан является одним из элементов рыночного механизма финансирования отрасли с целью улучшения качества медицинского обслуживания.

Переход к финансированию учреждений здравоохранения на нормативной основе является важным фактором реформирования этой сферы и требует выявления фактически действующих параметров и разработки нормативных значений стоимости лечения, оптимизации системы ценообразования на медицинские услуги с учетом их реальной стоимости, анализа финансовых результатов, поиска путей минимизации издержек.

Больница создана в целях обеспечения своевременной и качественной медицинской помощи, осуществляемой в стационарных и амбулаторных условиях, улучшения качества медицинского ухода железнодорожников, членов их семей и приписного населения.

В настоящее время НУЗ «Отделенческая больница на ст. Муром ОАО «РЖД» находится в непосредственном ведении Региональной дирекции медицинского обеспечения (РДМО) на Горьковской железной дороге – филиала ОАО «РЖД».

С целью анализа финансовых результатов были рассчитаны источники финансирования данной организации здравоохранения (табл. 1).

После проведенных расчетов источников финансирования предприятия, можно сделать следующие выводы:

- 1) Главными источниками финансирования учреждения здравоохранения осуществляется в основном за счет целевого финансирования ФОМС и страховых компаний, имущества, закрепленного на праве оперативного управления, имущества, полученного по инвестиционной программе от учредителя, за счет добавочного капитала и нераспределенной прибыли (непокрытого убытка).
- 2) Основными источниками финансирования учреждения здравоохранения является целевое финансирование, и финансирование за счет нераспределенной прибыли (непокрытого убытка).
- 3) В структуру целевого финансирования входит: целевое финансирование ФОМС и страховых компаний, имущество, закрепленное на праве оперативного управления, имущество, полученное по инвестиционной программе от учредителя.

Таблица 1 – Источники финансирования «НУЗ Отделенческая больница на станции Муром ОАО РЖД», тыс. руб.

Наименование показателя	На 31.12.2012	на 31.12.2013	Изменение	Темп роста, %
1. Целевое финансирование, в том числе	73835090,37	80579120,63	6744030,26	109,13

Секция 35. Финансы и бухгалтерский учет

целевое финансирование ФОМС и страховых компаний	6488237	5239008,75	-1249228,25	80,74
имущество, закрепленное на праве оперативного управления	66804053,37	71340997	4536943,63	106,79
имущество, полученное по инвестиционной программе от учредителя	542800	3999114,88	3456314,88	736,75
2. Добавочный капитал, в том числе	10063990,88	10063990,88	0	100
использование целевых средств, полученных от учредителя на приобретение оборотных активов	7393366	7393366	0	100
использование средств, полученных по ОМС на приобретение внеоборотных активов	1365463,11	1365463,11	0	100
использование прочего целевого финансирования на приобретение внеоборотных активов	1305161,77	1305161,77	0	100
3. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), в том числе	36616026,02	41152052,75	4536026,73	112,38
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) по итогам финансово-хозяйственной деятельности	34616026,02	41152052,75	6536026,73	118,88
Итого	118515107,3	131795164,3	13280056,99	111,20

4) В структуру нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) входит: нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) по итогам финансово-хозяйственной деятельности, темп роста которого составляет 119%.

Дополнительным источником поступления средств на содержание учреждений здравоохранения является деятельность по оказанию платных услуг населению. В условиях хронического недофинансирования отрасли, платные медицинские услуги являются значительным, едва ли не единственным источником покрытия убытков учреждений здравоохранения, и позволяют обеспечивать развитие материально-технической базы необходимой для обеспечения оказания качественных медицинских услуг.

Таким образом, в современных условиях существует целый ряд проблем финансирования учреждений здравоохранения, основной из которых является проблема недостаточности финансирования за счет средств бюджета, перекликающаяся с отсутствием четкого разграничения расходов между отдельными источниками и с бюджетным финансированием по остаточному принципу. И ряд других менее значительных проблем, которые в основном прорисовываются в отдельных учреждениях.

Д.О. Жаворонкова  
 Научный руководитель: ст. преподаватель У.В. Колесникова  
 Муромский институт (филиал) Владимирского государственного университета  
 602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, д. 23  
 E-mail: economicsmivlgu@gmail.com

### Анализ и пути совершенствования кредитования юридических и физических лиц (на примере ОАО АКБ «Пробизнесбанк»)

Актуальность темы исследования определяется тем, что в современной экономике России банки играют неотъемлемую роль и являются основным элементом банковской системы. Кредит занимает ведущее место в деятельности многих банков и в экономике страны в целом.

На данный момент актуальность кредитования как физических, так и юридических лиц значительно возросла. Все факты экономического развития России говорят о том, что необходимо уделять большое внимание проблеме кредита, так как экономическое состояние страны в значительной мере зависит от состояния кредитно-денежной системы.

Вместе с тем, вопрос кредитования нельзя отнести к разряду решенных как на практическом, так и на теоретическом уровнях. Это обуславливает необходимость дальнейших исследований в указанном направлении.

После финансового кризиса в РФ вопрос кредитования в стране стал еще более актуальным, поэтому работа имеет значительную практическую значимость, поскольку в ней будут разработаны меры по совершенствованию механизма кредитования в конкретном банке на основе анализа тенденций его развития, включая и кризисный период.

В ходе исследования проведен анализ финансового состояния банка и основных нормативных показателей, анализ средств, предоставленных клиентам и качество этих средств, анализ портфеля кредитов по отраслям экономики ОАО АКБ «Пробизнесбанк» за 2011-2013 года.

В целом за анализируемый период изменения были положительными, собственный капитал и стоимость активов по-прежнему, имели возрастающие значения, следовательно, работа отделения является стабильной, прибыльной и рентабельной. Рассчитав показатели ликвидности банка за 2011-2013 годы видно, что норматив мгновенной ликвидности уменьшился в 2013 году, отклонение составило 137,01%. Норматив текущей ликвидности также уменьшился и отклонение данного показателя составило 108,17%. Норматив долгосрочной ликвидности оказался отрицательным, его отклонение составило 93,92%. Показатели Н2 и Н3 снижаются, а Н4 растет и в итоге норматив долгосрочной ликвидности уходит в минус т.е. банк несет убыток.

Таблица 1- Средства, предоставленные ОАО АКБ «Пробизнесбанк» юридическим и физическим лицам

Наименование	2013		2012		2011	
	Руб.	%	Руб.	%	Руб.	%
1	2	3	4	5	6	7
Средства, предоставленные юридическим лицам						
Средства, предоставленные крупным компаниям	13648269	76,5	19490505	85,6	21069849	80,0
Средства, предоставленные малым и средним компаниям	4185112	23,5	3280547	14,4	5269909	20,0
Итого средства, предоставленные юридическим лицам	17833381	100	22771052	100	26339758	100
Кредиты, выданные в рамках финансирования по факторинговым операциям	6908800	100	5342704	100	3065238	100

Продолжение таблицы 1

### Секция 35. Финансы и бухгалтерский учет

1	2	3	4	5	6	7
Средства, предоставленные физическим лицам						
Потребительские кредиты	30067119	70,1	35425970	78,1	35994341	85,8
Кредитные карты	6152159	14,3	721114	1,6	353002	0,8
Автокредитование	47024	0,1	89083	0,2	737484	1,8
Прочее	6655977	15,5	9144704	20,1	4880799	11,6
Итого средства, предоставленные физическим лицам	42922279	100	45380871	100	41965626	100
Средства, предоставленные клиентам до вычета резерва под обесценение	67664460		73494627		71370622	
Резерв под обесценение	-8125253		-6330232		-6667026	
Средства, предоставленные клиентам, нетто	59539207		67164395		64703596	

Анализируя данные таблицы 1, можно сделать вывод, что средства, предоставленные юридическим лицам, занимают примерно 30% от общей суммы предоставленных средств, остальные 70% занимают средства, предоставленные физическим лицам, из них наибольший удельный вес занимают потребительские кредиты (70% от общей суммы средств). Рассматривая более подробно кредиты, предоставленные юридическим лицам, можно сказать, что самую большую долю занимают средства, предоставленные крупным компаниям- практически 80%. По сравнению с 2011 годом, сумма этих средств сократилась на 3,5%. Сумма средств, предоставленных малым и средним компаниям увеличилась на 3,5%. Общая сумма кредитов, предоставленных физическим лицам, увеличилась по сравнению с 2011 годом на 956 653 тыс. руб., за счет увеличения средств, выданных по кредитным картам.

Необходимо отметить, что в ходе анализа выданных средств были выявлены некоторые проблемы с качеством кредитов как юридических, так и физических лиц. Наблюдается просрочка платежей от 180 до 360 дней и свыше 360 дней, а так же большая доля кредитов без обеспечения.

Таким образом, очевидна необходимость принятия срочных мер по сокращению обесцененных кредитов и кредитов без обеспечения, путем внедрения новых банковских продуктов и новыми требованиями к клиентам для выдачи кредита. Более конкретные предложения по совершенствованию системы кредитования данного банка будут рассмотрены в 3 главе дипломной работы.

Д.А. Жильников

Научный руководитель: к.э.н., доцент Л.И. Пугина

*Муромский институт (филиал) Владимирского государственного университета  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, д. 23*

*E-mail: zhilnikov2010@yandex.ru*

### **Управление финансами на предприятии (на базе ОАО «Труд», р.п.Вача)**

Для того чтобы организация могла добиться реализации своих целей, задачи должны быть скоординированы. Для того чтобы государство могло эффективно управлять денежными средствами необходима отлаженная система управления финансами. Управление является существенным элементом для всех сфер человеческой деятельности.[2]

Актуальность темы в том, то деятельность государства по управлению финансами в условиях рыночной экономики должна сопровождаться повышением действенности всех звеньев финансовой системы страны. А на данный момент в России существует немало проблем и дискуссионных вопросов в сфере управления финансами.

Под управлением финансами понимается процесс принятия решений по вопросам движения денежных средств и реализация решений, направленных на эффективное использование финансовых ресурсов. Управление финансами представляет собой действия государства, связанные с проведением общей финансовой политики, координацией финансовых ресурсов, разработкой финансового законодательства.[3]

Итак, целью данной работы является выявление проблем в сфере управления финансами на предприятии ОАО «Труд».

Открытое акционерное общество "Труд" - российское предприятие по производству металлоизделий. Важнейшими направлениями деятельности компании является продвижение продукции ОАО «Труд» на российском рынке и рынке стран СНГ через официальных дилеров, а также расширение дилерской сети и контактов с региональными партнерами. В настоящее время дилерская сеть включает в себя около 40 партнеров по продаже продукции для индустрии гостеприимства, посуды для дома, товаров для пикника и отдыха, кованого ручного и садово-огородного инструмента.[1]

Из проведенного анализа структуры и динамики актива баланса можно сделать следующие выводы. При анализе актива баланса видно, что общая величина активов предприятия в отчетном периоде, по сравнению с базовым увеличилась. По сравнению с данными на 31.12.2012 активы и валюта баланса выросли на 26.84 процента, что в абсолютном выражении составило 128444 тыс. руб. Таким образом, в отчетном периоде актив баланса и валюта баланса находятся на уровне 607 069,00 руб. В более значительной степени это произошло за счет увеличения статьи «Запасы». За прошедший период рост этой статьи составил 61854 тыс. руб.

В общей структуре активов внеоборотные активы, величина которых на 31.12.2012 составляла 332359 тыс. руб., возросли на 28327тыс. руб. (темп роста составил 8.52%). На 31.12.2013 их величина составила 360686тыс. руб. (59% от общей структуры имущества). Величина оборотных активов, составлявшая на 31.12.2012 146266 тыс. руб., также возросла на 10017 тыс. руб. (темп роста составил 68.45%), и на 31.12.2013 их величина составила 246383 тыс. руб. (41% от общей структуры имущества). В структуре внеоборотных активов наибольшее их изменение было вызвано увеличением на 20758 тыс. руб. по сравнению с базовым периодом статьи «Доходные вложения в материальные ценности». В структуре оборотных активов наибольшее изменение было вызвано увеличением на 61854 тыс. руб., по сравнению с базовым периодом, статьи «Запасы».

Размер дебиторской задолженности за анализируемый период увеличился на 42 576 тыс. руб., что является негативным изменением и может быть вызвано проблемой с оплатой продукции либо активным предоставлением потребительского кредита покупателям, т.е. отвлечением части текущих активов и иммобилизации части оборотных средств из производственного процесса. Рассматривая дебиторскую задолженность ОАО "Труд", следует отметить, что предприятие на 31.12.2013 имеет пассивное сальдо (кредиторская задолженность больше дебиторской). Таким образом, предприятие финансирует свою текущую деятельность за счет кредиторов. Рассматривая ситуацию в целом, динамику изменения активов баланса можно назвать положительной.

Из проведенного анализа структуры и динамики пассива баланса можно сделать следующие выводы

## Секция 35. Финансы и бухгалтерский учет

В части пассивов увеличение валюты баланса в наибольшей степени произошло за счет роста статьи «Кредиторская задолженность». За прошедший период рост этой статьи составил 107902 тыс. руб. Таким образом, на конец анализируемого периода значение статьи «Кредиторская задолженность» установилось на уровне 167725 тыс. руб. Рассматривая изменение собственного капитала ОАО "Труд", видно, что его значение за анализируемый период незначительно увеличилось. На 31.12.2013 величина собственного капитала предприятия составила 244 823 тыс. руб. (40.33% от общей величины пассивов).

Доля обязательств в совокупных источниках формирования активов за анализируемый период значительно увеличилась. На 31.12.2013 совокупная величина долгосрочных и скорректированных краткосрочных обязательств предприятия составила 362 246 тыс. руб. (59.67% от общей величины пассивов). Увеличение заемных средств предприятия ведет к увеличению степени его финансовых рисков и может отрицательно повлиять на его финансовую устойчивость.

Рассматривая изменение резервов предприятия и нераспределенной прибыли, можно отметить, что за анализируемый период их общая величина возросла на 5 723 тыс. руб. Это в целом можно назвать положительной тенденцией, так как увеличение резервов, фондов и нераспределенной прибыли может говорить об эффективной работе предприятия. На 31.12.2013 в общей структуре задолженности краткосрочные пассивы превышают долгосрочные на 134 008 тыс. руб., что при существующем размере собственного капитала и резервов может негативно сказаться на финансовой устойчивости предприятия.

Долгосрочные обязательства, величина которых на 31.12.2012 составляла 125 702 тыс. руб., снизилась на 11 583 тыс. руб. Наибольшее влияние на снижение долгосрочных пассивов оказало уменьшение статьи «Заемные средства». За прошедший период снижение значения этой статьи составило 14 000 тыс. руб.

Наибольший удельный вес в структуре краткосрочных обязательств задолженности на 31.12.2013 составляет статья «Кредиторская задолженность». На конец анализируемого периода величина задолженности по данной статье составляет 167 496 тыс. руб. (доля в общей величине краткосрочной кредиторской задолженности - 67%). Таким образом, изменение за анализируемый период структуры пассивов следует признать в подавляющей части негативным.

За анализируемый период вероятность банкротства на предприятии можно оценить, как высокую.

Подводя итог, следует отметить, что за анализируемый период (с 31.12.2012 по 31.12.2013 ключевыми стали следующие моменты.

На основании проведенного анализа динамику изменения активов баланса в целом можно назвать положительной. Изменение структуры пассивов за анализируемый период следует признать в подавляющей части негативным. Рассмотрев динамику доходов и расходов ОАО "Труд", можно сказать, что за анализируемый период в целом ее можно назвать негативной. Анализ типа финансовой устойчивости предприятия в динамике показывает снижение финансовой устойчивости предприятия. На начало анализируемого периода для финансирования запасов и затрат предприятие использует собственные, а также долгосрочные и краткосрочные заемные средства. На конец периода у предприятия не хватает средств для финансирования собственных запасов и затрат.

### Литература

1. <http://www.aotrud.ru/about/information/>
2. Стоянова Е.С. Финансовый менеджмент. Российская практика.-М.:Перспектива, 2005.- 656 с.
3. Ковалев В.В. Финансы: учебное пособие – 2-ое изд. - М.: Проспект,2006. - 640 с.
4. Ковалева А.М. Финансы: Учебное пособие. - М.:Финансы и статистика,2007. - 256 с.

### Оценка обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами

Большое значение для создания нормальных условий производственной и финансовой деятельности имеет рациональная организация оборотных средств. Главное назначение оборотных средств - это обеспечение непрерывности и ритмичности процесса производства продукции путем приобретения предметов труда, вспомогательных материалов, топлива, оплаты потребляемой энергии всех видов, прочих услуг, в том числе и оплаты труда. В силу взаимосвязи, взаимодействия оборотных средств с основными факторами и результатами производства - величиной и структурой собственных и привлечённых средств, основными средствами и инвестициями, выручкой от реализации и прибылью - они играют определяющую роль в управлении финансами и имуществом предприятия.

Высокая инфляция, неплатежи и другие кризисные явления вынуждают предприятия изменить свою политику по отношению к оборотному капиталу, определить потребность в нем, искать новые источники его пополнения, изучать проблемы сохранности и эффективности его использования.

Умелое управление оборотными средствами предприятия позволяет выявить имеющиеся резервы ускорения оборачиваемости и увеличения его использования в хозяйственном обороте. В свою очередь, повышение эффективности оборотных средств означает высвобождение крупных денежных ресурсов, что является актуальным для деятельности предприятий и экономики в целом [2, с.43].

Важным направлением исследования оборотного капитала является оценка структуры источников его финансирования и обеспеченности собственными оборотными средствами.

В ходе исследования проведен анализ оборотных активов предприятия «ОАО Муромский приборостроительный завод».

При проведении оценки обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами может исследоваться структура источников финансирования как оборотного капитала в целом, так и одной из его основных составляющих – производственных запасов (материальных оборотных средств). При этом стоимость производственных запасов выбирается в качестве элемента оборотных средств, отражающего объемы текущей хозяйственной деятельности предприятия.

Общая цель оценки – выяснить, достаточны ли собственные средства предприятия для формирования оборотного капитала (в том числе материальных оборотных средств как его важнейшей составляющей).

Предприятие считается обеспеченным собственными оборотными средствами для финансирования текущей деятельности, если источников собственных средств, оставшихся после обеспечения внеоборотных активов, достаточно для формирования производственных запасов.

При этом структура источников финансирования сравнивается с оптимальной: источники собственных средств – не менее 50-70%, краткосрочные кредиты – не более 20-30%, кредиторская задолженность – не более 10-20% (при этом удельные веса источников 50%; 30%; 20% оцениваются как приемлемые, 70%; 20%; 10% как оптимальные).

- Анализ проводят в три этапа [1, с.170]:
- определяют наличие источников собственных средств для формирования запасов; оценивают, достаточно ли этой суммы;
- рассматривают структуру источников формирования запасов.

При этом устанавливают две исходные предпосылки:

- собственный капитал и долгосрочные заемные средства используются для формирования внеоборотных активов. Остаток собственных средств находится в оборотной форме (этот остаток называют собственными оборотными средствами) и может использоваться для формирования запасов;

— запасы формируются за счет собственных оборотных средств, краткосрочных займов и кредитов, а при нехватке этих двух источников – за счет кредиторской задолженности (накопления неоплаченных долгов).

## Секция 35. Финансы и бухгалтерский учет

Источниками информации для проведения анализа являются данные формы «Бухгалтерский баланс».

Таблица 1 – Оценка обеспеченности собственными оборотными средствами (тыс. руб.)

Показатели	На 01.01.2013	На 31.12.2013
1. Источники собственных средств	3 669 383	3 249 786
2. Долгосрочные заемные средства	-	171195
3. Внеоборотные активы	3 580 599	3 403 320
4. Собственные оборотные средства (с. 4 = (с. 1 + с. 2) - с.3)	88 784	17 661
5. Запасы	462501	414090
6. Краткосрочные кредиты	120000	1000
7. Запасы, неокредитованные банком (с. 7 = с. 5 — с.6)	342501	413090
8. Излишек (недостаток) собственных оборотных средств (с. 8 = с. 4 - с. 7)	-253 717	-395 429

На начало года предприятие не может быть признано обеспеченным собственными оборотными средствами. Недостаток собственных оборотных средств составляет 253717 тыс.руб., в структуре источников формирования запасов доля собственных средств маленькая (19%), доля краткосрочных кредитов и кредиторской задолженности излишне высока (26% и 55%). В течение года отмечается уменьшение обеспеченности собственными оборотными средствами прежде всего за счет снижения общей величины источников собственных средств с – 3669383 тыс. руб. до – 3249786тыс. руб., а также снижения собственных оборотных средств (с 88784 тыс. руб. до 17661 тыс. руб.). Недостаток собственных оборотных средств увеличивается (с 253717 тыс.руб. до 395429тыс.руб ). Собственные средства на конец года составили (4%), краткосрочные кредиты (0,24%), кредиторская задолженность (95%).

Таким образом, проведя оценку состояния компонентов оборотного капитала предприятия, можно сделать вывод, что на предприятии наблюдается недостаток собственных оборотных средств, отмечается уменьшение обеспеченности собственными оборотными средствами, прежде всего за счет снижения общей величины источников собственных средств, а также снижения собственных оборотных средств. На предприятии наблюдается высокая доля дебиторской задолженности, что свидетельствует о неэффективном управлении предприятием.

### Литература

1. Александров, О.А., Егоров, Ю.Н. Экономический анализ. Учебное пособие / О.А. Александров, Ю.Н. Егоров. – М.: ИНФРА-М, 2011.– 288 с.
2. Мокий, М.С. Экономика организации (предприятия): Учебное пособие для вузов / М.С. Мокий. – М: Экзамен, 2009. – 256 с.

### **Совершенствование управления дебиторской задолженностью предприятия**

В современных условиях многие предприятия и организации отечественной экономики в процессе управления дебиторской задолженностью сталкиваются с рядом проблем. Прежде всего, это отсутствие достоверной информации о сроках погашения обязательств компаниями-дебиторами и данных о росте затрат, связанных с увеличением размера дебиторской задолженности и времени ее оборачиваемости. Следует также выделить недостаточную организацию работы с просроченной дебиторской задолженностью на предприятиях и отметить, что оценка кредитоспособности покупателей и эффективности коммерческого кредитования не проводятся должным образом. Ряд проблем связан с тем, что функции сбора денежных средств, анализа дебиторской задолженности и принятия решения о предоставлении кредита распределены между разными подразделениями. При этом не существует регламентов взаимодействия, и, как следствие, отсутствуют ответственные за каждый этап.

Основными направлениями совершенствования процесса управления дебиторской задолженностью и решения вышеназванных проблем являются организация грамотной работы по получению информации о выставленных дебиторам счетах, которые не оплачены на настоящий момент, времени просрочки платежа по каждому из счетов, о размере безнадежной и сомнительной дебиторской задолженности, оцененной на основании установленных внутрифирменных нормативов и кредитной истории контрагента с целью контроля и планирования дебиторской задолженности на предприятии.

Для снижения риска несвоевременного возврата денежных средств и возникновения убытков возможно заключение договора страхования дебиторской задолженности, который предполагает страхование риска убытков от несвоевременного возврата денежных средств покупателем или его банкротства. Безусловно, страхование дебиторской задолженности со временем станет нормой для многих российских компаний. Заключение договора страхования позволит не только провести обоснованную оценку кредитных рисков компании, но и переложить сами риски на страховую компанию.

Чтобы свести к минимуму риск возникновения просроченной дебиторской задолженности и сохранить платежеспособность предприятия, можно работать со всеми покупателями только на условиях стопроцентной предоплаты. Но велика вероятность, что в этом случае компания потеряет своих клиентов. Решением проблемы могут стать не только сложные системы анализа платежеспособности контрагентов, но и особые условия договора, которые помогут снизить риск неполучения платежа, например, такие как [1]:

- введение штрафных санкций в договор в виде прогрессивной шкалы штрафов, что не позволит должнику использовать данный пункт в свою пользу, потому что размер санкций по договорам заметно ниже, чем проценты по кредитам, а так же чем выше сумма неустойки, тем менее выгодно дебитору затягивать сроки оплаты;
- включение в договор пункта «приостановка исполнения договора», что позволит поставщику приостановить отгрузку следующей партии товаров, если заказчиком вовремя не оплачена предыдущая партия;
- начисление скидок в размере 2-3 процентов от перечисленной суммы за досрочную оплату счетов;
- включение фиксированной надбавки к базовой стоимости товаров и услуг, которая применяется в случае нарушения срока платежа, что позволит избежать роста проблемной дебиторской задолженности.

И, наконец, главным аспектом совершенствования политики управления дебиторской задолженности является грамотная и последовательная организация ее основных этапов [2]:

- создание базы – досье контрагентов с необходимыми адресами электронной почты, номерами факсов и телефонов для возможности быстрой связи с человеком, который может помочь в урегулировании дебиторской задолженности;

## Секция 35. Финансы и бухгалтерский учет

- подготовка доказательства существования долга, а именно проверка акта сверки взаиморасчетов или сдачи-приемки выполненных работ, что дает возможность решить проблему до направления претензии должнику;

- определение стратегии поведения с предприятием-должником, так как на практике не редко встречаются компании – профессиональные должники и если ваш должник относится именно к такому типу следует не тратить время на переговоры, а сразу обращаться в судебные органы;

- направление претензии лично в руки или по почте, а так же назначение даты получения ответа, что может помочь в мирном урегулировании проблемы;

- досудебное обращение в правоохранительные органы с заявлением о мошенничестве и информирование об этом должника, что возможно изменит отношение руководства к данной проблеме вследствие процедуры проверки и вызова на дачу показаний;

- закрепление договоренности гарантийным письмом, где рекомендуется расписать сумму долга и точные сроки его возврата, не будет лишним организация контроля за исполнением условий гарантийного письма или графика погашения, так как на практике должники редко придерживаются согласованных дат возврата задолженности;

- подача иска в арбитражный суд, если в течение месяца должник не предпринял никаких действий для урегулирования спора, что подтверждается 90% статистикой.

Таким образом, рекомендуемые выше положения и грамотная организация политики управления дебиторской задолженностью позволят предприятию избежать убытков, связанных со списанием безнадежной к взысканию дебиторской задолженности, и повысить эффективность расчетов с покупателями.

### Литература

1. Наталья Холина, главный бухгалтер компании «ОлмаМед». Как заставить контрагентов соблюдать платежную дисциплину // Финансовый директор. – Апрель 2012. – № 4.

2. Георгий Кулуа, юрист московской коллегии адвокатов «Град». Если дебитор не спешит с оплатой // Финансовый директор. – Сентябрь 2011. – № 9.

### Управление кредитным портфелем коммерческого банка

На сегодняшний день широкое распространение в России получил рынок кредитования. Физические лица наравне с крупными и малыми предприятиями все чаще используют в своей жизни и деятельности заемные средства банка. Кредит содействует непрерывности и ускорению производства и обращению продукта, а, следовательно, развивает все хозяйство региона и страны в частности. Но, если посмотреть с другой стороны увеличение объемов кредитования сопровождается высокой долей просроченной задолженности, что в конечном итоге сказывается на ликвидности банковских портфелей и приводит к банковскому кризису. Поэтому, наряду с ростом ссудного потенциала российских банков, появляется проблема эффективного формирования кредитных портфелей.

Анализом исследования в области кредитных портфелей коммерческих банков, оценки кредитных рисков активно занимаются такие ученые, как О. И. Лаврушин, Е. Б. Ширинская, В.В. Кромонав. Кредитный портфель банка – это остатки средств по балансовым счетам по краткосрочным, долгосрочным и просроченным кредитам. Требования банка, которые классифицированы по критериям, связанные с различными факторами кредитного риска и способами защиты от него. [2]

Наибольший интерес вызывает сбалансированный портфель, так как является портфелем банковских кредитов, который по финансовым характеристикам и своей сути находится в точке решения «риск-доходность». Оптимальный портфель не всегда совпадает со сбалансированным. Коммерческий банк на некоторых этапах своей деятельности в ущерб сбалансированности кредитного портфеля может осуществлять выдачу кредитов с меньшей доходностью, но с большим риском. Такая процедура обычно используется с целью завоевания новых клиентов на рынке услуг и укрепления конкурентной позиции.

Проанализируем кредитный портфель ОАО «Московский индустриальный банк».

Несмотря на сложную конъюнктуру банковского рынка в 2013 году, банк укрепил свои позиции практически по всем показателям деятельности и продолжил динамическое и стабильное развитие. По состоянию на 1 января 2014 года в банке обслуживается более 1,5 млн физических лиц, это на 25% больше, чем ранее. Более 70 тысяч предприятий, работающих в различных направлениях экономики, выбрали «МИНБ» своим финансовым партнером. Объем привлеченных средств клиентов составил на конец отчетного года 156,6 млрд рублей и увеличился за год на 4,7 млрд рублей. Объем выданных кредитов – 146,9 млрд рублей, прирост за год – более 21,3 млрд рублей. [1]

Руководствуясь в своей деятельности стратегией развития, определившей одной из основных целей увеличения капитала и активов, Банк провел дополнительную эмиссию акций, что позволило увеличить капитал банка до 22,5 млрд рублей. Активы банка по состоянию на 1 января 2014 года составили 208,9 млрд рублей и проросли за год на 17,4%.

Открытость данных позволяет провести различные виды анализа результатов деятельности банка. Анализ структуры кредитного портфеля ОАО «МИНБ» по отраслям экономики представлен в табл. 1.

Как следует из таблицы, за 2013 год доля всех видов кредитов возросла. Общий рост кредитного портфеля составил 18,43% (130 млрд. руб. до 154 млрд. руб.). Наибольший удельный вес в структуре кредитного портфеля занимают кредиты, выданные юридическим лицам в сфере сельского хозяйства 20,73% (7,9 млрд. руб. – 2012 год до 9,5 млрд. руб. – 2013 год), строительства – кредитный портфель увеличился с 24,7 млрд. руб. до 29,7 млрд. руб., промышленности – доля составила 19,83%. Доля кредитов физических лиц так же возросла с 4,5 млрд. руб. до 7,7 млрд. руб., что в процентном соотношении равно 57,78%.

Таблица 1 – Анализ структуры кредитного портфеля

Отраслевая структура	2012 год		2013 год	
	млрд. руб.	%	млрд. руб.	%

## Секция 35. Финансы и бухгалтерский учет

Физические лица	4,5	3,46	7,1	4,61
Промышленность	26,1	20,08	31,3	20,32
Строительство	24,7	19,02	29,7	19,27
Оптовая и розничная торговля	9,3	7,14	10,6	6,87
Транспорт и связь	8,5	6,56	8,5	5,53
Сельское хозяйство	7,9	6,08	9,5	6,20
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	2,9	2,22	2,2	1,43
Операции с недвижимым имуществом, аренда предоставление услуг	17,8	13,71	20,3	13,16
Прочее	28,2	21,72	35,0	22,70
Всего	130,0	100,0 0	154,0	100,0 0

Таким образом, структура кредитного портфеля, его динамика должны находиться под постоянным контролем банка. Стратегические цели развития кредитной организации должны базироваться на принятии решений по кредитной работе с клиентами.

### Литература

1. Консолидированная финансовая отчетность ОАО "МИНБ" за 2012-2013 года с аудиторским заключением независимого аудитора: [Эл. ресурс]. URL: [www.minbank.ru](http://www.minbank.ru) (дата обращения 13.03.2015)
2. Банковское дело. Экспресс-курс: учебное пособие / коллектив авторов ; под ред. О. И. Лаврушина. – 4-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2014 – 348 с.

А.С. Костарева  
Научный руководитель: к.э.н., доцент А.Е. Панягина  
*Муромский институт (филиал) Владимирского государственного университета*  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, д. 23  
E-mail: asy424@mail.ru

### **Основные этапы управления кредитным портфелем банка и способы его оптимизации**

Основной вид деятельности банков с точки зрения получения доходов – кредитование. Кредитные операции – значимая часть банковских активов, а доходы от кредитной деятельности – самая крупная составляющая банковской прибыли. Причем давно уже отмечено, что в большей мере от качества кредитной деятельности банков зависят доходность, эффективность и ограничение рисков кредитования.

Управление кредитным портфелем – деятельность банка, направленная на оптимизацию портфеля выданных займов, которая служит для увеличения прибыли по активным операциям и для снижения риска

Управление портфелем формируется на кредитной политике банка и исполняется в несколько этапов:

1. выбор критериев оценки качества отдельно взятой ссуды;
2. определение основных групп ссуд с указанием связанных с ними процентов риска;
3. оценка каждой выданной ссуды исходя из избранных критериев, т.е. отнесение ее к соответствующей группе;
4. определение структуры кредитного портфеля в разрезе классифицированных ссуд;
5. оценка качества кредитного портфеля в целом;
6. анализ факторов, оказывающих влияние на изменение структуры кредитного портфеля в динамике;
7. определение суммы резервного фонда, адекватного совокупному риску кредитного портфеля банка;
8. разработка мер по улучшению качества кредитного портфеля.[1]

Имеется несколько путей способов оптимизации кредитного портфеля. Среди возможных подходов к решению этой задачи чаще всего используются:

- сформирование новых банковских продуктов и выведение их на рынок;
- представление новых условий кредитования для уже существующих продуктов;
- операции на вторичном рынке – продажа или покупка кредитных портфелей через переуступку прав требования.

Управление кредитным портфелем основывается на работе с существующими заемщиками и оптимизации за счет привлечения новых клиентов.

Качество портфеля в целом не всегда соответствует простому суммированию результатов по некоторым выданным кредитам. Общий итог может быть подвержен воздействию таких факторов, как чрезмерная концентрация займов в одном секторе экономики, валютный риск и др. Поэтому управление кредитным портфелем проводится в двух направлениях:

- работа с отдельными заемщиками (например, определение их кредитоспособности и контроль за стоимостью предоставленных залогов);
- оптимизация портфеля как единого целого: установление и изменение лимитов, диверсификация, резервирование средств.[2]

О качестве кредитной деятельности банка можно судить по ряду критериев:

- рентабельность кредитных операций в динамике;
- наличие ясно сформулированной кредитной политики на каждый конкретный период, соответствующей возможностям самого банка и интересам его клиентов, а также четко прописанных механизмов и процедур реализации кредитной политики;
- соблюдение законодательства и нормативных актов Банка России;
- состояние кредитного портфеля (его качество) и управление им;
- наличие работающего механизма оценки и управления кредитными рисками.

## Секция 35. Финансы и бухгалтерский учет

Главным требованием к формированию кредитного портфеля является его сбалансированность – повышенный риск по высокодоходным ссудам должен компенсироваться надежностью ссуд со средним уровнем доходности.

Банки оценивают кредитные риски всех кредитов и всей задолженности клиентов, приравненной к кредитной. При этом выделяются отдельные сегменты: суды, предоставленные юридическим лицам (финансовым, нефинансовым, коммерческим, государственным организациям); физическим лицам; факторинговая задолженность; выданные гарантии; учтенные векселя и т.п.

Снижение вероятности потерь от кредитных операций во многом зависит от качества и глубины анализа возможности выдачи кредита (начиная с анализа кредитной заявки, ее технико-экономического обоснования, определения платежеспособности, кредитоспособности, финансового положения клиента, оценки залога, гарантии или другого обеспечения возвратности кредита, изучения кредитной истории, оценки перспектив развития бизнеса клиента и т.п.).

Из этого вытекают такие свойства кредитного портфеля, как кредитный риск, доходность и ликвидность, которым соответствуют и основные критерии оценки его качества (степень кредитного риска, уровень ликвидности и уровень доходности).[2]

В заключение необходимо отметить, что для принятия банком обоснованных решений по кредитной работе важное значение имеют четкая постановка стратегических и тактических целей развития банка, адекватный анализ кредитного рынка и верная оценка качества размещенных ресурсов. Причем состояние кредитного портфеля должно находиться под постоянным контролем банка. Кроме того, кредитная политика банка как документ должна быть увязана и согласована с другими его документами, определяющими приоритеты банка в сфере привлечения и размещения ресурсов (деPOSITная, процентная, тарифная, техническая, инвестиционная, кадровая политика, политика по ликвидности и др.).

### Литература

1. Белотелова Н.П. Управление кредитным портфелем коммерческого банка. – М.: Маркетинг, 2012. – 362 с.
2. Голубев С.Г., Галочкин В.В. Кредитные операции коммерческого банка. Учебное пособие. – М.: Норма, 2011. – 262 с.

А.Ю. Красильникова

Научный руководитель: к.э.н., доцент В.В. Федина  
*Муромский институт Владимирского государственного университета*  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, д. 23  
E-mail: *anna.tumanova.1993@mail.ru*

### **Анализ финансовых результатов и разработка путей повышения прибыли (на примере ОАО «Муромский стрелочный завод»)**

Развитие рыночных отношений повышает ответственность и самостоятельность предприятий в выработке и принятию управленческих решений по обеспечению эффективности деятельности, которая выражается в достигнутых финансовых результатах.

Нормативно-законодательной базой формирования финансовых результатов являются:

- Налоговый кодекс РФ, Глава 25 «Налог на прибыль организаций»;
- ПБУ 9/99 «Доходы организации».

Учет финансовых результатов осуществляется на:

- счете 90 «Продажи» (обобщается информация о доходах и расходах и определяется финансовый результат по ним);
- счете 91 «Прочие доходы и расходы» (обобщается информация о прочих доходах и расходах и определяется финансовый результат по ним);
- счете 99 «Прибыли и убытки» (обобщается информация о формировании конечного финансового результата);
- счете 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» (формируется чистая прибыль или чистый убыток).

Основными показателями финансовых результатов деятельности предприятия являются выручка, прибыль и рентабельность.

Прибыль – важнейший экономический показатель эффективности работы организации» [2, 245]. Помимо прибыли от основного вида деятельности, предприятие получает и другие виды прибыли. Это валовая прибыль, прибыль от продаж, прибыль до налогообложения и чистая прибыль.

Показатели финансовых результатов характеризуют эффективность деятельности предприятия. Поэтому анализ финансовых результатов деятельности предприятия является одним из важнейших направлений финансового анализа предприятия.

Показатели рентабельности характеризуют относительную доходность предприятия, измеряемую в процентах к затратам средств или капитала с различных позиций [3, 182].

Основные задачи анализа финансовых результатов, по общему мнению, состоят в оценке динамики показателей прибыли и рентабельности за анализируемый период, в изучении источников и структуры балансовой прибыли, в выявлении резервов повышения балансовой прибыли предприятия и чистой прибыли расходуемой на выплату дивидендов, в определении потенциала повышения различных показателей рентабельности.

Объектом исследования является Открытое акционерное общество "Муромский стрелочный завод". ОАО "МСЗ" лидер на рынке стрелочной продукции в России и стран СНГ. Это многономенклатурное предприятие с замкнутым циклом производства, широкой гаммы стрелочной продукции для всех категорий железнодорожных путей.

В ходе проведенного исследования была произведена оценка динамики выручки. Было выявлено, что наиболее благоприятным был 2013 год, по сравнению с 2012 и 2011 годами. Предприятие имеет наибольший объем выручки, а именно 3736888 тыс. руб.

При оценки динамики прибыли было выявлено, что и прибыль до налогообложения и прибыль от продаж, а также чистая прибыль в 2012 году резко повысили свои показатели. А в 2013 году прибыль до налогообложения и чистая прибыль уменьшились почти в 2 раза.

После проведения анализа показателей рентабельности можно сделать вывод о том, что рентабельность продукции резко повысилась в 2012 году. Рентабельность продукции на 2013 год составляет 23,97%.

Рентабельность активов в 2012 году увеличилась почти в четыре раза и составила 12,27%, а в 2013 снова уменьшилась до 3,24%.

Доходность продукции резко увеличилась в 2012 году и составила 17,48%, а в 2013 17,17%.

## Секция 35. Финансы и бухгалтерский учет

В результате исследования финансовых результатов предприятия, можно сделать ряд предложений по их улучшению:

- осуществлять систематический контроль за работой оборудования и производить своевременную его наладку с целью недопущения снижения качества и выпуска бракованной продукции;
- выявить внутренние резервы по снижению себестоимости продукции (детализация затрат, повышение технического уровня производства, совершенствование материально-технического снабжения, улучшение использования основных фондов, изменение объема продукции);
- рост производительности труда за счет повышения квалификации работников;
- осуществлять постоянный контроль за условиями хранения и транспортировки сырья и готовой продукции.

Данные рекомендации позволят повысить финансовые результаты на ОАО «МСЗ»

### Литература

1. Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации», ПБУ 9/99.
2. Экономический анализ: Основы теории. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации / под ред. Войтоловского Н.В.- 3-е изд., перераб. и доп.- М.: ИД Юрайт, 2010, 507с.
3. Пястолов С. М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие/ Пястолов С.М. – М.: Академия, 2011. – 328 с.

**Применение ABC-метода и XYZ-анализа в управлении запасами предприятия**

Организация производственного процесса направлена на обеспечение оптимального сочетания основных, вспомогательных и обслуживающих процессов, гарантирующего кратчайшие сроки изготовления продукции. Рациональное взаимодействие всех элементов производственного процесса достижимо за счет формирования такого производственного цикла, в котором достигается наилучший режим работы предприятия. Управление запасами - важная часть общей политики управления оборотными активами предприятия, основная цель которой — обеспечение бесперебойного процесса производства и реализации продукции при минимизации совокупных затрат по обслуживанию запасов.

Величина активов в форме запасов зависит от объемов операционной деятельности предприятия. Запасы формируются на первой стадии операционного цикла, поэтому необходимо правильно спрогнозировать предстоящий объем продаж, для чего требуется принять правильное решение о размере оборотных средств, авансируемых в запасы. Для этого могут эффективно использоваться ABC-метод управления товарно-материальными запасами (правило 20/80, закон Парето) и XYZ-анализ.

Главной целью ABC-анализа является снижение затрат на содержание запасов. Объектами управления являются запасы материальных ресурсов для производственных предприятий, либо товаров для торговых предприятий. Ассортимент разделяется по стоимости запасов, а для торговых предприятий по товарообороту или прибыли. Так же ABC-анализ используется для определения ключевых моментов и приоритетов в области управленческих задач, процессов, связанных с производственными запасами, группами продуктов, рынками сбыта, клиентурой, поставщиками.

ABC-метод основан на разделении множества однотипных товаров, с точки зрения их важности и поставленной цели. Все запасы предприятия делятся по уменьшению их стоимости на единицу запасов на 3 группы:

- группа «А». В неё входят дорогостоящие и ценные запасы с продолжительным циклом заказа, которые требуют постоянного мониторинга в связи с серьезностью финансовых последствий, вызываемых их недостатком, что обуславливает необходимость ежедневного контроля их движения и нормирования этого элемента материальных оборотных средств;

- группа «В». Включает в себя запасы, имеющие меньшую значимость и требующие менее тщательного контроля своего уровня (один раз в месяц), то есть средние по стоимости товары;

- группа «С». Составляет остальные запасы с низкой стоимостью, не играющие значимой роли в формировании конечных финансовых результатов, требующие ежеквартального или ежегодного контроля путем инвентаризации, самые дешевые товары.

При разработке данной классификации запасов необходимо учитывать не только стоимость товаров, но и такие факторы, как значимость для непрерывности производственного процесса, уникальность, опасность быстрого устаревания, объем и частоту расходования, отрицательные последствия при нехватке и др.

Таблица 1 – Разделение запасов в группы по закону Парето (правило 20/80)

Группа	Количество	Доход
«А»	20%	80%
«В»	30%	15%
«С»	50%	5%

Результаты ABC-анализа демонстрирует кривая Лоренца, показывающая накапливаемый, кумулятивный результат.

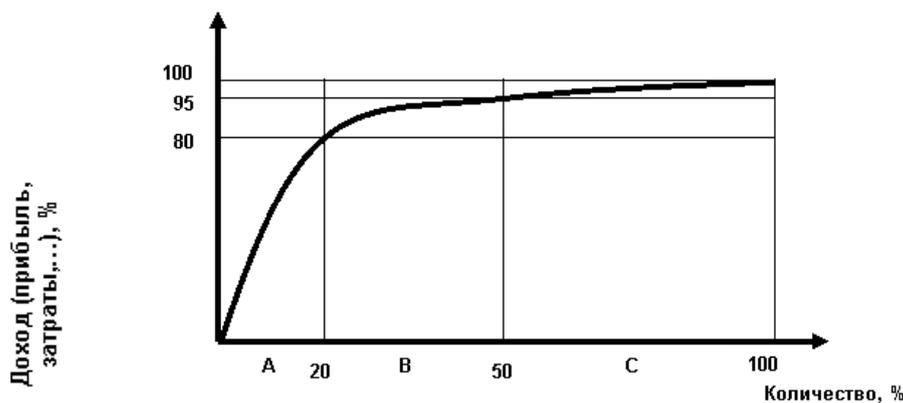


Рисунок 1 – Кривая Лоренца

Метод ABC обеспечивает дифференцированный подход к управлению запасами.. Например, дорогие запасы группы А рекомендуется закупать более мелкими партиями, чтобы не омертвлять капитал, и как можно чаще и точнее проводить инвентаризацию, запасы группы С можно закупать большими партиями, а инвентаризацию проводить приближенно.

XYZ-анализ целесообразно применять в условиях неопределённости спроса на продукцию, поставок и производства. Он позволяет произвести классификацию ресурсов компании в зависимости от характера их потребления (для торговых предприятий – классификацию товаров в зависимости от равномерности спроса на них) и точности изменений в их потребности (спросе) в течение определенного временного цикла.

При XYZ-анализе производственные запасы распределяются в соответствии со структурой их потребления:

- группа «X» — материалы, ресурсы, потребление которых носит постоянный, стабильный характер, незначительными колебаниями в их расходе и высокой точностью прогноза (для торговых предприятий – товары, спрос на которые равномерный, или может незначительно колебаться; объем реализации по товарам, включенным в данную группу, хорошо прогнозируется);

- группа «Y» — сезонные материалы, ресурсы, характеризующиеся известными тенденциями, определения потребности в них и средними возможностями их прогнозирования;

- группа «Z» — материалы, ресурсы, которые потребляются нерегулярно, какие либо тенденции отсутствуют, точность прогнозирования невысокая (для торговых предприятий - товары, спрос на которые возникает лишь эпизодично, какие-либо тенденции отсутствуют; прогнозировать объемы реализации товаров этой группы сложно).

Такая классификация производственных запасов позволяет повысить эффективность принятия решений в области закупки и складирования.

Таблица 2 – Зависимость количества запасов и коэффициента вариации по XYZ-методу

Группа	Количество	Коэффициент вариации
«X»	50%	0-10%
«Y»	30%	10-25%
«Z»	20%	>25%

Коэффициент вариации – это отношение среднего квадратичного отклонения к математическому ожиданию случайной величины. В качестве случайной величины в зависимости от задачи могут выступать продажи, потребление сырья в производстве, поставки. Группа X является наиболее прогнозируемой, Z – наименее.

Секция 35. Финансы и бухгалтерский учет

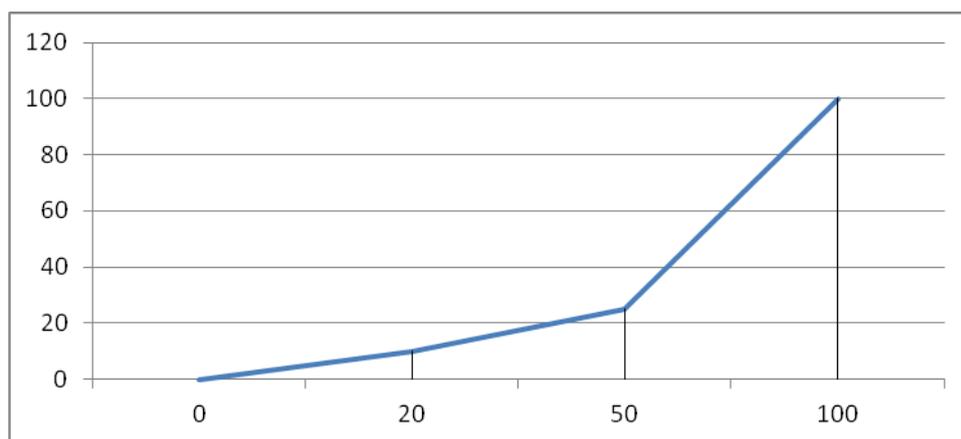


Рисунок 2 – Результаты XYZ-анализа

Результатом совместного проведения ABC и XYZ является матрица, которая состоит из 9 различных классов (таблица 3).

Таблица 3 – Матрица ABC – XYZ

	<b>X</b>	<b>Y</b>	<b>Z</b>
<b>A</b>	AX	AY	AZ
<b>B</b>	BX	BY	BZ
<b>C</b>	CX	CY	CZ

Контроль за потребностью

Точность прогноза

Одновременное применение

методов позволяет обосновать решения в сфере управления запасами. Например, допускается, что торговая компания, продает то же, что и закупает. Если какая-либо продукция попала в группу AX, она приносит хороший доход (если ABC-анализ сделан по показателю «доход») и предсказуемо продаётся (XYZ-анализ сделан по показателю «объём продаж в штуках»). Поэтому данную группу товаров целесообразно закупать в минимальном количестве, во избежание омертвления капитала.

Таким образом, одновременное применение двух рассмотренных методов позволяет повысить эффективность управления запасами организации и результативность её хозяйственной деятельности в целом.

М.М. Медведева

Научный руководитель: к.э.н., доцент О.А. Сычёва

*Муромский институт (филиал) Владимирского государственного университета  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, д. 23*

*E-mail: maris04ka@mail.ru*

### **Пути увеличения прибыли и рентабельности на примере ОАО «Муромский радиозавод»**

ОАО «Муромский радиозавод» на сегодняшний день занимается разработкой и изготовлением аппаратуры оперативной связи, трансляции и сигнализации, а так же оповещения. Муромский радиозавод выпускает системы, которые устанавливаются в местах, где необходима качественная оперативная связь: на атомных и тепловых электростанциях, в метрополитенах, на химических предприятиях, а так же на подводных лодках и морских судах. На протяжении долгих лет выпускаемая заводом продукция гарантирует качественные поставки оборудования. Аппаратура работает даже в чрезвычайных условиях пожара или стихийных бедствий. Муромский радиозавод предлагает широкий ассортимент оборудования: аппаратуру громкоговорящей связи, оповещения и трансляции для судов; аппаратуру производственно-диспетчерской связи; рупорные и динамические громкоговорители и многое другое.

Одним из наиболее важных показателей итоговой деятельности любого предприятия является прибыль, она характеризует конечный финансовый результат предпринимательской деятельности, а так же является показателем, который наглядно отражает эффективность производства, объем и качество произведенной продукции, уровень себестоимости, состояние производительности труда. Безусловно, прибыль обладает стимулирующей функцией, так как доля чистой прибыли, которая остается в распоряжении предприятия после уплаты налогов и обязательных платежей, должна удовлетворять предприятие для дальнейшего финансового расширения производственной деятельности, научного, технического и социального развития, а так же материального поощрения работников.

Немаловажным фактором является рентабельность предприятия. Рентабельность буквально понимается как доходность, отражает степень эффективности использования ресурсов.

Чтобы определить рентабельность предприятия необходимо проанализировать отчетности предприятия и рассчитать показатели. По данным на конец 2014 года величина быстрореализуемых активов ОАО МРЗ равна 167,1 млн. руб., и является больше величины краткосрочных пассивов, равных 103,1 млн. руб., это удовлетворяет условие абсолютной ликвидности, и, безусловно, является положительным фактором. Чистая прибыль ОАО МРЗ на конец 2014 года составила 26,4 млн.руб. Прибыль от продаж составляет 61,1 млн.руб., это свидетельствует о том, что предприятие рентабельно.

Проанализировав данные бухгалтерского баланса ОАО МРЗ, можно отметить, что предприятие является рентабельным, но для повышения прибыли и рентабельности необходимо принять следующие меры:

- 1) обеспечить наибольший рост собственного капитала, путём перепродажи акций по более высоким ценам;
- 2) увеличить продажи готовой продукции;
- 3) проводить своевременный анализ затрат на предприятии;
- 4) повысить эффективность использования ресурсов;
- 5) увеличить рынок сбыта продукции;
- 6) уменьшить остатки нерезализованной продукции.

Р.С. Назарова  
Научный руководитель: ст. преподаватель И.В. Магера  
*Муромский институт (филиал) Владимирского государственного университета*  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, д. 23  
E-mail: *economicsmivlgu@gmail.com*

### **Формирование финансовых результатов деятельности предприятия и пути их улучшения**

В условиях рынка каждый хозяйствующий субъект выступает как обособленный товаропроизводитель, который экономически и юридически самостоятелен: самостоятелен в выборе сферы бизнеса, формировании товарного ассортимента, определяет затраты, формирует цену, учитывает выручку от реализации, а следовательно, выявляет прибыль или убыток по результатам деятельности. Получение прибыли является непосредственной целью производства хозяйствующего субъекта в условиях рынка. Реализация этой цели возможна только в том случае, если субъект хозяйствования производит продукцию (работы, услуги), которые по своим потребительским свойствам соответствуют потребностям общества. Для выявления финансового результата необходимо выручку сопоставить с затратами на производство.

Прибыль отражает положительный финансовый результат. Стремление к получению прибыли ориентирует товаропроизводителей на увеличение объема производства продукции, снижение затрат. Прибыль сигнализирует, где можно добиться наибольшего прироста стоимости, создает стимул для инвестирования в эти сферы деятельности. Она отражает экономический эффект, полученный в результате деятельности субъекта хозяйствования. Рост прибыли создает финансовую базу для самофинансирования, расширенного воспроизводства, решения проблем социального и материального характера трудового коллектива. За счет прибыли выполняются внешние финансовые обязательства перед бюджетом, банками, внебюджетными фондами и другими организациями.

Формирование финансовых результатов на предприятии регламентируется следующими нормативными документами: Гражданский кодекс РФ [Глава 4, параграф 1] в котором говорится, что юридическими лицами могут быть организации, преследующие извлечение прибыли в качестве основной цели своей деятельности; Налоговый кодекс РФ [Глава 25] в котором дается понятие объекта налогообложения по налогу на прибыль, порядок определения доходов, расходов в целях налогообложения при формировании финансовых результатов. ПБУ «Учетная политика организации», в которой отражен порядок признания доходов, расходов организации, способ признания прибыли. ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации», в котором утверждены состав и требования к бухгалтерской отчетности, в т.ч. к отчетности отражающей финансовые результаты [6, п.5,9]. ПБУ 9/99 «Доходы организации» устанавливает правила формирования в бухгалтерском учете информации о доходах коммерческих организаций (кроме кредитных и страховых организаций), являющихся юридическими лицами по законодательству Российской Федерации. А так же ПБУ 10/99 «Расходы организации», ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль».

В январе 2014г., по оперативным данным, сальдированный финансовый результат (прибыль минус убыток) организаций (без субъектов малого предпринимательства, банков, страховых организаций и бюджетных учреждений) в действующих ценах составил + 532,0 млрд.рублей (35,2 тыс. организаций получили прибыль в размере 959,7 млрд.рублей, 19,9 тыс. организаций имели убыток на сумму 427,7 млрд.рублей). В январе 2013г. сальдированный финансовый результат составил (по сопоставимому кругу организаций) +595,4 млрд.рублей. В январе 2014г. доля убыточных организаций по сравнению с соответствующим периодом 2013г. увеличилась на 1,2 процентного пункта и составила 36,1%.

В ходе исследования проведен анализ оценки структуры и динамики абсолютных и относительных показателей финансовых результатов ОАО «Муромский приборостроительный завод». После анализа динамики финансовых результатов деятельности предприятия и состава прибыли можно сделать вывод о том, что за анализируемый период с 2011-2013 г. выручка от продаж увеличивалась за 2011г. на 79,62 % , за 2013г. по сравнению с 2012г. на 91,45% , чистая прибыль увеличилась на 34481 тыс. руб. Выручка полностью покрывает коммерческие и управленческие расходы. Основным фактором, определившим увеличение прибыли, является повышение цен на продукцию. Расчет и анализ показателей рентабельности показал, что на предприятии в 2012г и 2013г. доходность продаж (по прибыли от продаж) выше учетной ставки Банка России. Все остальные показатели анализа рентабельности

## Секция 35. Финансы и бухгалтерский учет

доходность продаж (по прибыли до налогообложения, по чистой прибыли), рентабельность активов, рентабельность оборотных и внеоборотных активов, рентабельность собственного капитала ниже учетной ставки. Рентабельность продукции 10,1 %, что выше учетной ставки Банка России. Факторный анализ рентабельности активов и собственного капитала показал, что общее изменение рентабельности активов составляет 0,8 %, за счет повышения доходности на 1,9% и за счет ускорения оборачиваемости активов предприятия на 0,03%, а , общее изменение рентабельности собственного капитала составляет 0,8%, за счет повышения доходности на 1,9% и за счет замедления оборачиваемости на 0,01%.

Для улучшения финансовых результатов деятельности ОАО «Муромский приборостроительный завод» следует повысить производительность труда путем роста творческой инициативы, стимулирования и мотивации работников, грамотной кадровой политики. Повышение качества труда, ресурсосбережение и модернизация оборудования увеличит объем продаж. Чтобы повысить эффективность производства деятельности предприятия следует внедрить новые технологии на предприятии, которые снизят затраты на производство единицы товара и тем самым возрастет прибыль и эффективность.

Для улучшения финансовых результатов деятельности ОАО «Муромский приборостроительный завод» следует использовать резервы увеличения прибыли. Резервы помогут увеличить прибыль за счет роста объема реализации продукции, уменьшения затрат на ее производство и реализацию. Для обеспечения бесперебойной производственной деятельности и сокращения издержек по использованию оборудования предлагаем использовать на ОАО «Муромский приборостроительный завод» системы автоматизации управления основными фондами. Такой системой управления является ЕАМ, которая управляет развитием, эксплуатацией и обслуживанием основных фондов предприятия. Эта система позволяет увеличить производственную мощность предприятия за счет информационных технологий в процессах эксплуатации. Эта программа позволяет решить задачи, связанные с техническим обслуживанием и ремонтами оборудования.

Таблица 1 – Эффект от внедрения ТОиР систем

Направление	Эффект от внедрения ТОиР систем
Общие результаты	<ul style="list-style-type: none"> <li>– сокращение простоев оборудования на 20,1%</li> <li>– экономия затрат на материалы 19,4%</li> <li>– сокращение запасов на техобслуживание и ремонт на 17,8%</li> <li>– рост продуктивности технического обслуживания на 28,3%</li> <li>– средний период окупаемости программного продукта 9 месяцев</li> </ul>
Сокращение запасов запчастей	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Текущих запасов на 20%-30%</li> <li>– Стоимости хранения и доставки на 20%</li> <li>– Времени ожидания материалов на 10%</li> <li>– Нехватки запасов на 20%</li> </ul>
Уменьшение затрат на запчасти	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Стоимости запчастей на 5%-10%</li> <li>– Затрат на закупку на 10%-30%</li> </ul>
Эффективность оборудования	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Эксплуатационная готовность повышается на 15%</li> <li>– Количество аварийных работ сокращается на 31%</li> <li>– Срока эксплуатации увеличивается на 10%</li> </ul>
Эффективность персонала	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Рост продуктивности на 10%-20%</li> <li>– Сокращение сверхурочных работ на 20%</li> <li>– Увеличение производительности ремонтов на 29%</li> </ul>

Таким образом, формирование финансовых результатов деятельности предприятия ОАО «Муромский приборостроительный завод» требует большую разработку мер по их улучшению. Проведен анализ динамики выручки, чистой прибыли и рентабельности предприятия.

А.К. Петрова  
Научный руководитель: ст. преподаватель И.В. Магера  
*Муромский институт (филиал) Владимирского государственного университета*  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, д. 23  
E-mail: *economicsmivlgu@gmail.com*

### **Управление денежными потоками предприятия на примере ОАО «Муромский хлебокомбинат»**

Управление денежными потоками предприятия представляет собой непрерывный процесс. Актуальность данной темы объясняется тем, что для ведения хозяйственной деятельности, исполнения обязательств и обеспечения доходности компании нужны денежные средства. Способность генерировать денежные потоки и их объемы является важнейшим показателем стабильности.

Анализ потоков денежных средств и управление денежной наличностью является одним из важнейших направлений деятельности финансового менеджера. Оно включает в себя расчет времени обращения денежных средств (финансовый цикл), анализ денежного потока, его прогнозирование, определение оптимального уровня денежных средств, составление бюджетов и т.п. Основной целью анализа денежных потоков - является, анализ финансовой устойчивости и доходности предприятия. Его исходным моментом является расчет денежных потоков, прежде всего, от операционной (текущей) операций.

Денежный поток характеризует степень самофинансирования предприятия, его финансовую силу, финансовый потенциал, доходность.

В ходе исследования проведен анализ управления денежными потоками ОАО «Муромский хлебокомбинат» за период с 2012 – 2013 годы. ОАО «Муромский хлебокомбинат» является коммерческой организацией, нацеленной на получение прибыли за счет производства и реализации хлебоулочной и кондитерской продукции.

В структуру хлебокомбината входят три производственных подразделения: производство хлеба, пряников, сдобных сухарей, булочно-бараночное производство и кондитерское производство. Кроме того хлебокомбинат имеет в своем составе следующие структурные подразделения:

- автотранспортный участок;
- отдел сбыта;
- отдел главного механика (ОГМ);
- отдел главного энергетика (ОГЭ);
- производственно-технологическая лаборатория (ПТЛ);
- розничная торговля;

Среди притоков преобладают притоки от текущих операций и кредитов. Среди денежных потоков от текущих операций наибольшим изменениям подверглись поступления, поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы работы услуги, в связи с оплатой труда работников, процентов по долговым обязательствам, налога на прибыль организаций налоги, взносы. Среди денежных потоков от инвестиционных операций наибольшим изменениям подверглись платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных. Среди денежных потоков от финансовых операций платежи: в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг возврат кредитов и займов, погашение обязательств по финансовой аренде, сальдо отрицательное.

Чистые денежные средства от инвестиционных операций имели положительное значение.

Что касается чистых денежных средств от финансовых операций, то их величина имела отрицательное значение. Это говорит о том, что использование внешних источников финансирования приносит организации убыток, а не выгоду.

В структуре притока денежных потоков за 2012 год наибольший удельный вес занимают текущие операции 87%. Это говорит о том, что компания стабильно функционирует и развивается. Такая же ситуация наблюдается в 2013 году. На втором месте финансовые операции, чей удельный вес в 2012 и 2013 году равен 10 % и 5 %. Отсутствуют свободные денежные средства. Они имеют отрицательные значения.

В таблице 1 показаны основные показатели обеспеченности денежными средствами.

## Секция 35. Финансы и бухгалтерский учет

Таблица 1 – Анализ обеспеченности денежными средствами

Показатели	2012 г.	2013 г.	Изменение
1 Платежи от текущих операций, тыс. руб.	87434	92080	4646
2 Среднегодовой остаток денежных средств, тыс. руб.	426	411,5	-14,5
3 Среднегодовой остаток денежных средств, дебиторской задолженности и краткосрочных финансовых вложений, тыс. руб.	6319,5	7532,5	1213
4 Среднедневной расход денежных средств, тыс. руб.	239,55	252,27	12,73
5 Обеспеченность денежными средствами, дней	8,89	7,87	-21,01
6 Интервал самофинансирования, дней	26,38	29,86	3,477
7 Чистые денежные средства от текущих операций, тыс. руб.	380	1788	1408
8 Платежи от инвестиционных операций, тыс. руб.	2415	1547	-868
9 Достаточность денежного потока от текущих операций для самофинансирования	0,16	1,16	1,00

По результатам анализа видно, что в отчетном году снизилась обеспеченность денежными средствами с 8,89 до 7,87. Повысился интервал самофинансирования с 26 до 30 дней. Он показывает возможность самофинансирования не только за счет имеющегося остатка денежных средств, но и за счет краткосрочных финансовых вложений (КФВ) и дебиторской задолженности (ДЗ).

В 2012 наблюдается недостаточность денежного потока от текущих операций для самофинансирования (0,16), а в 2013 произошло его увеличение на 1, это свидетельствует о повышении возможности организации по сравнению с 2012 годом погашать обязательства за счёт собственных средств.

Коэффициент достаточности денежных средств и достаточности денежного потока для погашения текущих обязательств не удовлетворяет оптимальному значению, что говорит об отрицательной тенденции и недостаточности денежных средств для обеспечения платежей. Общий коэффициент ликвидности денежного потока в 2013 году по сравнению с 2012 годом увеличился на 0,494, что говорит о положительной тенденции, у предприятия появляется достаточность притока денежных средств для покрытия расходов предприятия. Рентабельность денежного потока от текущих операций увеличилась. Значительно увеличилась доходность денежного потока по текущим операциям.

По результатам полученных выводов в ОАО «Муромский хлебокомбинат» предлагается: улучшать оперативное управление денежным оборотом с точки зрения сбалансированности поступления и расходования денежных средств. Чтобы не допустить кассовых разрывов, необходимо ввести систему платежный календарь. Внедрение платежного календаря позволит сократить трудозатраты главного бухгалтера на контроль расходования денежных средств.

Е.А. Подмарева

Научный руководитель: к.э.н., доцент Л.В. Майорова  
 Муромский институт (филиал) Владимирского государственного университета  
 602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, д. 23  
 E-mail: bobkova\_1993@inbox.ru

### Предложения по управлению дебиторской задолженностью предприятия ОАО «Русполимет»

Одним из показателей финансовой устойчивости служит доля дебиторской задолженности в имуществе предприятия. Проанализировав этот показатель у предприятия ОАО «Русполимет», можно сделать вывод, что за период 2011-2013 годы наблюдается его рост. Около 40% стоимости активов предприятия по экономическому содержанию представляет собой неоплаченные долги. Для устранения несвоевременной оплаты продукции покупателями необходимо разработать конкретные мероприятия.

Из-за высокой доли дебиторской задолженности предприятию необходимо пересмотреть свое отношение к качеству управления долгами клиентов.

Предприятию необходимо внедрить новые форматы отчетов, разработать методические материалы, описывающие порядок учета, контроля и анализа дебиторской задолженности. Они также определяют момент начала работы с должником, порядок коммуникации и применяемые меры воздействия на неплательщиков.

Остановимся подробнее на трех основных отчетах.

Отчет об оплате дебиторской задолженности. Формируется ежедневно, имеет несколько вариантов представления и может содержать как данные по оплате дебиторской задолженности в целом по предприятию, так и сведения о счетах, оплаченных в сроки, установленные договором, или же, наоборот, с нарушением договорной отсрочки платежа.

Для наглядности ячейки «Просрочка» автоматически окрашивается в зеленый (до оплаты по выставленному счету остался один день), желтый - оплата должна состояться в день формирования отчета, красный - платеж просрочен. Принцип светофора позволяет без труда отслеживать сроки погашения задолженности, не упустить просроченные счета, даже если в отчете более ста строк. Этот отчет примечателен еще и тем, что позволяет отслеживать приход денежных средств по счетам с просрочкой и без, а также размер просроченной задолженности в разрезе клиентов и услуг.

Еще одно преимущество - возможность включать в отчет комментарии. Если выясняется, что у клиента действительно возникли причины, требующие дополнительной отсрочки оплаты услуг, от него запрашивается гарантийное письмо, в котором указывается причина отсрочки.

Таблица 2 – Отчет о дебиторской задолженности на 26.11.13

Контрагент	Счет		Срок оплаты по договору	Просрочка, дн.	Комментарии	Задолженность
	Номер	Дата выставления				
Кольцо цельнокатаное точное 1118366						
ООО "Проммаш"	7448117318	15.11.2013	20.11.13	5	22.11.13 клиент сообщил, что возможность оплаты отсутствует	2 860
Кольцо цельнокатанное точное 1112411						
ЗАО "Булат"	7801064753	15.11.2013	20.11.13	5	22.11.13 клиент сообщил, что возможность оплаты отсутствует	8 786
Кольцо цельнокатанное механически обработанное 1117096						

## Секция 35. Финансы и бухгалтерский учет

ОАО "Сибметаллстрой"	5445122620	27.11.2013	26.12.13			4 362
Итого						16 008

Избежать ситуации, когда дебитор не перечисляет деньги, потому что счет «где-то потерялся», помогает этот отчет (табл. 3)

Таблица 3 - Отчет о доставке счетов клиенту

Контрагент	Ответственный бухгалтер	Условия предоставления отсрочки платежа по договору		Счет		Дата доставок
		дн.	рабочие или календарные	период к опл	дата выставления	
ООО "Проммаш"	Н.В. Кондрова	5	Рабочие	окт.13	15.11.13	15.11.13
ЗАО "Булат"	С.П. Иванова	5	календарные	окт.13	15.11.13	15.11.13
ОАО "Сибметаллстрой"	С.П. Иванова	5	календарные	окт.13	27.11.13	27.11.13

Он формируется в информационной системе автоматически каждый день. Если он предоставлен с опозданием по вине компании, то оплата по нему сдвигается на количество дней задержки.

Отчет по дебиторской задолженности за год

Созданная система контроля и анализа дебиторской задолженности дает возможность правильно спрогнозировать поступления средств на этапе формирования годового бюджета. Для этого в информационной системе была автоматизирована подготовка годового отчета о дебиторской задолженности с разбивкой по месяцам.

Таблица 4 - Отчет по дебиторской задолженности за год

Контрагент	Счет		Срок оплаты по договору	Дата оплаты	Просрочка, дн.
	номер	дата выставления			
ООО "Проммаш" Россия					
Кольцо цельнокатаное точное	4768561324	15.01.2013	26.01.2013	21.01.2013	
	...	...	...	...	...
Кольцо цельнокатаное	3769567453	15.01.2013	26.01.2013	29.01.2013	3
ОАО "Сибметаллстрой" Россия					
Кольцо цельнокатаное точное	6578456372	29.12.2012	13.01.2013	21.01.2013	8
	...	...	...	...	...
	9708657468	02.06.2013	09.06.2013	11.06.2013	2

Он позволяет вести статистику по дням просрочки при оплате дебиторской задолженности в разрезе клиентов и услуг. Эта информация незаменима при разработке стратегии взаимодействия с клиентами, она помогает максимально точно прогнозировать доходную часть.

Таким образом, информационная поддержка отдела по работе с является важной составляющей по управлению дебиторской задолженностью

### Литература

1. Покудов А.В. Как управлять дебиторской задолженностью: учебник. – М.: ЭКСМО, 2008. – 158 с.
2. Яковлева И.Н. Дебиторская задолженность и кредитная политика компании // Справочник экономиста. – 2008. - № 10.

Е.С. Романова

Научный руководитель: к.э.н., доцент В.В. Федина

*Муромский институт (филиал) Владимирского государственного университета  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, д. 23*

*E-mail: lady.vip.r@mail.ru*

**Анализ оборотных активов предприятия и разработка мероприятий по улучшению их использования (на примере ОАО «Муромский стрелочный завод»)**

Оборотные средства (текущие активы) — это средства, инвестируемые предприятием в текущие операции во время каждого операционного цикла.[2]

Оборотные активы предприятия отражаются во II разделе бухгалтерского баланса.

В состав оборотных фондов входят запасы, сырье, материалы, покупные полуфабрикаты, незавершенное производство. К фондам обращения относятся готовая продукция на складе и готовая к отгрузке, находящаяся в оформлении, а так же дебиторская задолженность, денежные средства и финансовые вложения.

Объектом исследования является Открытое акционерное общество "Муромский стрелочный завод. ОАО "МСЗ" является ведущим предприятием России по производству стрелочной продукции для железнодорожного транспорта. На предприятии производятся пересечения и соединения для всех категорий железнодорожных путей обыкновенных и скоростных линий, для магистралей с высокой грузонапряженностью и повышенными осевыми нагрузками, для путей сортировочных станций и промышленных предприятий, горно-обогатительных и металлургических комбинатов, угольных бассейнов, тепловых и атомных электростанций, трамвайных линий и метрополитенов. Ежегодно предприятие изучает и выпускает несколько видов новой продукции.

Нормативно-законодательной базой регулирования оборотных активов является ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов». Для учета оборотных средств, предусмотрены счета: счет 10 «Материалы», счет 19 «НДС по приобретенным ценностям», счет 43 «Готовая продукция», счет 50 «Касса», счет 51 «Расчетные счета» и т. д.

В соответствии с теорией финансового менеджмента существует три подхода к финансированию различных групп оборотных активов предприятия.[3]

Агрессивная модель управления оборотными активами обеспечивает низкий риск технической неплатежеспособности, но не может обеспечить высокую экономическую рентабельность. Агрессивная модель предполагает, что долгосрочные пассивы должны покрывать внеоборотные активы и системную часть оборотных активов, а краткосрочные активы покрывают изменяющую часть оборотных активов. В данной модели чистый оборотный капитал равен системной части оборотных активов, и риск потери ликвидности также достаточно велик.

Консервативная модель управления оборотными активами обеспечивает высокую экономическую рентабельность, но несет в себе высокий риск возникновения технической неплатежеспособности. Предполагается полное отсутствие краткосрочных пассивов, что сводит к нулю риск утраты ликвидности. Данная модель приводит к значительному росту издержек финансирования, так как источниками активов финансирования служат только долгосрочные пассивы, а относительно дешевый источник в виде краткосрочных пассивов не применяется.

Компромиссная (умеренная) модель предусматривает удовлетворение потребности во всех видах оборотных средств для финансирования текущей деятельности и создание нормативных страховых запасов на случай наиболее типичных сбоях в процессе воспроизводства. Данная модель является наиболее реальной.

Анализ эффективности использования оборотных активов предприятия ОАО "МСЗ" показал, что коэффициент оборачиваемости за 2012 год составил 1,9, за 2013 год – 2,2. Происходит увеличение коэффициента оборачиваемости на 0,3, что положительно сказывается на деятельности предприятия. Объем реализованной продукции за 2012 и 2013 года составил 3 508 186 тыс. руб. и 3 736 888 тыс. руб. соответственно. Таким образом, предприятие может высвободить средства из оборота (245 713,2 тыс. руб.) в результате ускорения оборачиваемости в отчетном периоде по сравнению с предыдущем. Скорость оборота составляет на конец отчетного периода 167 дней, что ниже на 24 дня по сравнению с 2012 годом (191 день).

Оценка обеспеченности собственными оборотными средствами показала, что коэффициент

## Секция 35. Финансы и бухгалтерский учет

маневренности имеет значения - 0,15-0,09 (на 2012 и 2013 года соответственно), это значение ниже оптимального, следовательно большая часть собственных средств находится в немобильной форме. Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами на 2013 год значительно уменьшается и становится меньше норматива. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ниже оптимального, следовательно, не только запасы, но и весь оборотный капитал не может быть профинансирован за счет собственных источников.

Рекомендации по улучшению использования оборотных активов могут быть следующими:

- эффективная организация производственных запасов (ликвидация сверхнормативных запасов материалов; совершенствование нормирования; улучшение организации снабжения, в том числе путем установления четких договорных условий поставок и обеспечения их выполнения, оптимального выбора поставщиков, налаженная работа транспорта);
- оптимизация дебиторской задолженности (использование факторинга, система предоставления скидок);
- определения оптимального сочетания собственных и заемных средств предприятия (уровень эффекта финансового рычага, обеспечивающего разумный уровень заимствования).

### Литература

1. Положение по бухгалтерскому учету "Учет материально-производственных запасов" ПБУ 5/01 (в ред. Приказов Минфина РФ от 25.10.2010 N 132н)
2. Анализ финансовых решений в бизнесе: учебное пособие / В.М. Попов, С. И. Ляпунов. – М.: К Н О Р У С, 2007. – 240 с.
3. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента : в 2 т. / И. А. Бланк. – 4-е изд., стер. – М.: Омега-Л, 2012.

### **Подходы к финансированию активов предприятия**

В современных условиях хозяйствования для диагностики эффективности деятельности предприятия важно знать степень финансовой устойчивости и финансового риска организации, соотношение его собственного и заемного капиталов. Однако идеального соотношения собственных и заемных средств верного для деятельности каждой организации не существует. Уровень финансового левериджа и процентное соотношение собственного и заемного капитала в финансировании активов предприятия зависит от отраслевых особенностей организации.

В связи с этим, оценивая эффективность функционирования определенного предприятия, для установления нормативов коэффициентов финансовой автономии, финансовой зависимости и финансового левериджа необходимо основываться на сложившейся структуре активов и подходов к их финансированию.

Выделяется три подхода к финансированию активов предприятия [1]:

- Консервативный подход предполагает осуществление финансирования внеоборотных активов в большей степени (порядка 80%) за счет собственного капитала. За счет долгосрочного заемного капитала финансируется остальная их часть. Постоянная часть оборотных активов (не подверженный сезонным колебаниям минимум средств необходимых для осуществления деятельности предприятия) целиком финансируется за счет собственного капитала, переменная же часть оборотных активов финансируется за счет собственного и краткосрочного заемного капиталов в равных пропорциях.

- Умеренный подход предполагает, что за счет собственного и долгосрочного заемного капитала должны финансироваться в пропорции 70 к 30 процентам внеоборотные активы и в пропорции 80 к 20 процентам - постоянная часть оборотных активов. Переменная часть оборотных активов полностью финансируется из краткосрочного заемного капитала.

Агрессивный подход также предполагает полное финансирование переменной части оборотных активов за счет краткосрочного заемного капитала, однако только 60 процентов внеоборотных активов финансируется за счет собственного капитала (40% приходится на долгосрочный заемный капитал). Постоянная же часть оборотных активов финансируется из долгосрочного заемного и собственного капиталов в равных долях. Этот подход позволяет использовать минимум собственных средств, но ему характерен достаточно высокий риск утраты платежеспособности и финансовой устойчивости.

Определим подход к финансированию активов предприятия на примере Открытого акционерного общества «Муромский завод радиоизмерительных приборов».

Для этого был найден удельный вес внеоборотных активов предприятия (8,2% от итога баланса), постоянной части внеоборотных активов (33,9% от итога баланса) и переменной части внеоборотных активов (57,9% от итога баланса) по состоянию на 31.12.2013 года.

Затем было установлено, что с учетом данных удельных весов оборотных и внеоборотных активов, ОАО «Муромский завод радиоизмерительных приборов» присущи следующие нормативные показатели финансовой независимости, финансовой зависимости и финансового риска:

а) при агрессивной финансовой политике:

- коэффициент финансовой независимости равен 21,87%,
- коэффициент финансовой зависимости равен 78,13%,
- коэффициент финансового риска равен 3,572.

б) при умеренной финансовой политике:

- коэффициент финансовой независимости равен 32,86%,
- коэффициент финансовой зависимости равен 67,14%,
- коэффициент финансового риска равен 2,043.

в) при консервативной финансовой политике

- коэффициент финансовой независимости равен 69,41%,
- коэффициент финансовой зависимости равен 30,59%,
- коэффициент финансового риска равен 0,441.

## Секция 35. Финансы и бухгалтерский учет

Фактически же по состоянию на 31.12.2013 года коэффициент финансовой зависимости ОАО «МЗ РИП» равен 12,5%, коэффициент финансовой зависимости находится на уровне 87,5%, коэффициент же финансового риска равен 7. В связи с этим можно сделать заключение, что предприятие проводит агрессивную финансовую политику и степень финансового риска ОАО «МЗ РИП» превышает нормативный уровень (7 при нормативном уровне 3,572) при сложившейся структуре активов предприятия.

Согласно матрице выбора политики комплексного управления (ПКУ) текущими активами и текущими пассивами предприятия [2], агрессивной финансовой политике соответствуют умеренная и агрессивная стратегии управления текущими активами.

Агрессивной стратегии управления текущими активами характерно отсутствие ограничений в наращивании оборотных активов, наличие значительных денежных средств, запасов сырья, материалов и готовой продукции, высокий уровень дебиторской задолженности, высокий удельный вес и длительный период оборачиваемости текущих активов, недостаточно высокая экономическая рентабельность.

Признаком умеренной стратегии управления оборотными активами является «центристская позиция» (средний уровень) экономической рентабельности, периода оборачиваемости оборотных средств и риска неплатежеспособности.

Исходя из указанных признаков и выбранной предприятием агрессивной финансовой политики, определенной расчётным путем, предприятию по состоянию на 31.12.2013 присуща агрессивная стратегия управления текущими активами. Однако, на наш взгляд, данная стратегия не является оптимальной для ОАО «МЗ РИП». Умеренная стратегия управления оборотными активами даже при агрессивной финансовой политике позволит предприятию достигнуть более высокого уровня экономической рентабельности, а также оптимизации периода оборачиваемости текущих активов, составляющего в 2013 году 246,62 дня.

Таким образом, политика финансирования Открытым акционерным обществом «Муромский завод радиоизмерительных приборов» его активов была определена как агрессивная. Степень финансового риска предприятия превышает нормативный уровень для указанной финансовой политики (7 при нормативном уровне 3,572), в связи с чем можно сделать вывод о том, что данная политика недостаточно соответствует нуждам предприятия. В тоже время была выявлена необходимость перехода предприятия от агрессивной стратегии управления текущими активами к умеренной. Это изменение позволит ОАО «МЗ РИП» даже при сохранении существующей политики управления активами достигнуть более высокого уровня экономической рентабельности, а также снижения периода оборачиваемости текущих активов. Придерживаясь данной политики, ОАО «МЗ РИП» сможет более эффективно и рационально использовать свои оборотные активы.

### Литература

1. Финансовый анализ: учебник / Л.С. Васильева, М.В. Петровская. – М.: КноРус, 2006. – 544 с.
2. Щербаков В.А. Краткосрочная финансовая политика: Учебное пособие / Щербаков Валерий Александрович, Приходько Евгений Алексеевич; Рец. В.А.Владимирова. – М.: КноРус, 2009. – 267с.

В.В. Севостьянов

Научный руководитель: ассистент А.М. Бекетова

*Муромский институт (филиал) Владимирского государственного университета  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, д. 23**E-mail: economicsmivlgu@gmail.com***Анализ инвестиционной деятельности предприятия  
(на примере ОАО «Русполимет»)**

В настоящее время предприятия работают в жестком конкурентном пространстве. Для стабильного функционирования предприятию необходимо постоянно развиваться, а постоянное развитие требует инвестиций как в основные средства и научно-технические разработки, так и на другие цели, направленные на достижение положительного эффекта. От эффективности инвестиционной деятельности предприятия напрямую зависит его путь развития и сохранение конкурентоспособности. Осуществление инвестиционной деятельности является важнейшим условием реализации стратегических и тактических задач развития и эффективной деятельности предприятия. [1]

Основными направлениями инвестиционной деятельности предприятия являются: реализация инвестиционных и инновационных проектов и программ, обновление основных средств, реализация проектов и программ научно-технического развития и перевооружения, вложения в НИОКР.

В ходе исследования проведен анализ инвестиционной деятельности предприятия ОАО «Русполимет», г. Кулебаки, Нижегородской области.

В состав нематериальных активов ОАО «Русполимет» входят патенты, товарный знак и НИОКР. На 31.12.2011г. стоимость патентов 31 тыс. руб., стоимость товарного знака 152 тыс. руб., стоимость НИОКР 3 тыс. руб. Общая стоимость нематериальных активов 186 тыс. руб. В 2012г. были проведены масштабные расходы на НИОКР, с увеличением их стоимости на 11982 тыс. руб., вследствие чего стоимость нематериальных активов увеличилась почти в 65 раз. Выбытия нематериальных активов не происходило. В 2013г. стоимость НИОКР увеличилась на 449 тыс. руб., произошло выбытие патентов на 13 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2013г. стоимость нематериальных активов 12610 тыс. руб., стоимость патентов 24 тыс. руб., товарного знака без изменений, 152 тыс. руб. и стоимость НИОКР 12434 тыс. руб., что составляет 98,6% стоимости нематериальных активов.

Проанализировав состав основных средств за 2012-2013гг. можно сделать вывод: общее состояние оборудование можно оценить как хорошее, но при достаточно высоком уровне введения основных средств в эксплуатацию, картина «портится» за счет удерживания устаревшего оборудования в эксплуатации.

По результатам финансово-хозяйственной деятельности ОАО «Русполимет» темп роста объемов производства составил в 2012г. и в 2013г. 105,9% и 115,02% соответственно. Темп роста выручки в 2013г. по сравнению с 2011г. составляет 112,64%, что говорит о увеличении объемов производства и выручки от продаж.

В завершение оценки результатов инвестиционной деятельности были рассчитаны обобщающие показатели эффективности использования основных средств и общие показатели эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия, которые прямо и косвенно отражают конечную результативность вложений предприятия (табл.1).

Таблица 1 - Обобщающие показатели эффективности использования основных средств

Показатели	2012 г.	2013 г.
Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	2007554,5	2570563
Среднесписочная численность работников, чел.	3,071	2,875
Прибыль от продаж, тыс. руб.	871 734	1 005 715
Средняя величина собственных средств, тыс. руб.	2 958 995	3 206 229
Чистая прибыль, тыс. руб.	261 776	232 692
Средняя величина долгосрочных кредитов и займов, тыс. руб.	1299737,5	2184768
Фондоотдача, руб./руб.	3,828	3,415

## Секция 35. Финансы и бухгалтерский учет

Фондовооруженность, руб./чел.	653713,611	894108,870
Рентабельность ОС	43,42%	39,12%
Перерасход, тыс. руб.	-	277122,602
Производительность труда, руб./чел.	2502403,777	3053651,478
Рентабельность СК	8,85%	7,26%
Общая рентабельность инвестиций	6,15%	4,32%

Наблюдается снижение фондоотдачи, что обусловлено вложениями в основные средства предприятия. Увеличение фондовооруженности произошло из-за увеличения основных средств предприятия и уменьшения среднесписочной численности работников. Рентабельность основных средств снизилась также из-за увеличения стоимости основных средств. Рост производительности труда обусловлен уменьшением количества работников и ростом выручки.

По результатам оценки можно сделать вывод о том, что ОАО «Русполимет» является перспективным предприятием, с большим потенциалом. Проведенные инвестиционные проекты дали положительный результат, но для дальнейшего развития предприятия необходимо усовершенствовать инвестиционную политику.

В завершение следует отметить, что данное исследование будет продолжено в рамках написания дипломной работы, в которой планируется сформулировать предложения, направленные на улучшение эффективности проводимой инвестиционной деятельности и повышение инвестиционной привлекательности предприятия.

### Литература

1. Анализ инвестиционной привлекательности организации: научное издание / Д.А. Ендовицкий, В.А. Бабушкин, Н.А. Батурина и др.; под ред. Д.А. Ендовицкого. – М. : КНОРУС, 2010. – 376 с.

А.А. Смыслова

Научный руководитель: к.э.н., доцент В.В. Федина  
*Муромский институт Владимирского государственного университета*  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, д. 23  
E-mail: missis.smislova2010@yandex.ru

### **Исследование организации учёта расчетов и разработка рекомендаций по их оптимизации**

В настоящее время системе расчетов на предприятиях и в организациях любого вида деятельности уделяется значительное внимание. Тема исследования актуальна, потому как механизм системы расчетов является одним из ключевых в деятельности любого предприятия.

Система расчетов необходима для полноценного функционирования деятельности предприятия, то есть расчета с поставщиками сырья, покупателями готовой продукции, по оплате труда, по налогам и сборам и по прочим операциям. Все виды этих расчетов осуществляются в денежной форме.

В соответствии со статьей 861 Гражданского кодекса Российской Федерации расчеты между юридическими лицами, а также с участием граждан, связанные с осуществлением ими предпринимательской деятельности, производятся в наличном и безналичном порядке. [1]

Для того, что бы производить расчеты наличными деньгами каждое предприятие должно иметь кассу и вести ее по установленной форме. В соответствии с постановлением Госкомстата РФ от 18 августа 1998 г. № 88 «Об утверждении унифицированных форм первичной учетной документации по учёту кассовых операций, по учёту результатов инвентаризации» для предприятий и организаций утверждены формы первичной учётной документации. Они необходимы для оформления кассовых операций. [2] К таким операциям относятся: прием наличных денежных средств в кассу предприятия и выдача наличных денег из кассы. В соответствии с положением 373-п «О порядке ведения кассовых операций с банкнотами и монетой Банка России на территории Российской Федерации» от 12.10. 2011г. по каждой из этих операций ведется учет в кассовой книге предприятия, которая имеется в одном экземпляре. [3]

Однако, система безналичных расчетов удобнее платежей наличными деньгами. Все дело в издержках обращения, на которых можно существенно сэкономить, применяя безналичный расчет.

Такая удобная форма расчетов применяют предприятия. Расчеты между собой они осуществляют в безналичном порядке, при этом, в качестве посредника выступает банк. Производятся такие расчеты путем перечисления денежных средств со счета плательщика на счет получателя. Для этого, банками разработаны достаточное количество операций, заменяющих наличные деньги в обороте. В соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, к таким операциям относят расчеты : платежными поручениями, по аккредитиву, чеками, по инкассо, а также расчеты в иных формах. [1] Предприятие самостоятельно выбирает обслуживающий его банк или несколько банков одновременно. Они в свою очередь, выполняют все виды банковских операций, для обслуживания своего клиента.

Объектом исследования является Закрытое Акционерное Общество «Муром» крупное предприятие в области деревообработки. Свою деятельность предприятие ведет с 1933 года и обладает большим производственным потенциалом. На данный момент предприятие ежегодно выпускает 120 000 000 куб. м фанеры, 120 000 куб. м древесностружечных плит.

ЗАО «Муром» ведет торгово-промышленную деятельность на международном рынке. Компания сотрудничает с поставщиками и покупателями из 25 стран мира, при этом уделяя внимание партнерам из России. Поставщиками сырья являются лесные хозяйства Владимирской, Нижегородской и Кировской областей. Поставщиками станков для производства фанеры и древесностружечных плит являются такие страны как: Германия, Финляндия, Япония. Поставки сырья и материалов для деревообработки выполняются точно в срок железнодорожным и автомобильным видами транспорта. 80 % готовой продукции предприятия отправляется на экспорт. Покупателями продукции ЗАО «Муром» являются страны Западной и Восточной Европы, Египет, США, страны СНГ. На территории Российской Федерации продукция предприятия представлена практически во всех регионах.

Система расчетов с покупателями и заказчиками в ЗАО «Муром» в основном имеет безналичную форму, но наличная форма оплаты так же имеет место. Безналичная форма расчета необходима с покупателями экспортной продукции. Посредником служит обслуживающий банк предприятия – ОАО «Сбербанк России».

## Секция 35. Финансы и бухгалтерский учет

ЗАО «Муром» имеет свою уникальную автоматизированную систему расчетов по налогам и сборам, по социальному страхованию и обеспечению. Учет на предприятии автоматизирован, используются программы 1С, СББ+.

Безусловно, безналичная форма расчета удобнее, чем расчеты наличными денежными средствами, но последняя форма не только имеет место быть - она необходима. Нужно понимать, что безналичная форма невозможна без расчетов наличными деньгами. Дело в том, что между ними существует взаимосвязь, то есть безналичное обращение денежных средств невозможно при отсутствии наличного. Вместе с тем, наличные денежные средства могут возникать у клиента при снятии их со счета в банке.

### **Литература**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК РФ) Часть 2 от 26.01.1996 N 14-ФЗ (действующая редакция от 31.12.2014) глава 46;
2. Постановление Госкомстата РФ от 18 августа 1998 г. № 88 «Об утверждении унифицированных форм первичной учетной документации по учёту кассовых операций, по учёту результатов инвентаризации»;
3. Положения 373-п «О порядке ведения кассовых операций с банкнотами и монетой Банка России на территории Российской Федерации» от 12.10. 2011г.

Н.П. Тельнова  
 Научный руководитель к.э.н., доцент В.В. Федина  
*Муромский институт Владимирского государственного университета*  
 602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, д. 23  
 E-mail: n\_telnova@mail.ru

**Исследование организации учёта затрат на производство и разработка рекомендаций по их оптимизации на машиностроительных предприятиях  
 (на примере ОАО «Муромтепловоз»)**

Современное состояние экономики страны характеризуется резким спадом производства. Причины этого спада разнообразны. Среди них, наряду с разрывом сложившихся хозяйственных связей, финансовой нестабильностью, изменением спроса на традиционную продукцию, важное значение приобретает конкурентоспособность продукции из-за ее непомерного уровня себестоимости.

Рациональный расчет себестоимости продукции является основой для оценки ее рентабельности. Соответственно наряду с исследованиями потребностей рынка, себестоимость продукции для промышленных предприятий является определяющим фактором при выработке текущих планов производства.

Снижение себестоимости является важнейшим фактором развития экономики хозяйствующего субъекта, основой соизмерения доходов и расходов. Именно это обуславливает актуальность выбранной темы исследования.

Объектом исследования является Открытое акционерное общество «Муромтепловоз». Основное отраслевое направление деятельности - производство оружия и боеприпасов, боевых машин и прочего вооружения.

Выручка от реализации продукции в 2013 году увеличилась на 377 152 тыс. руб. по сравнению с 2012 годом. Себестоимость продукции в 2013 году составила 912 571 тыс. руб., увеличилась по сравнению с предыдущим годом на 256 896 тысяч рублей. Чистая прибыль в 2013 году составила 48 076 тыс. руб.. Ресурсоотдача в 2013 году составила 0,57, а в 2012 году = 0,33, произошло увеличение на 0,24.

Для учета затрат на производство на ОАО «Муромтепловоз» применяются следующие счета: 20 «Основное производство», 23 «Вспомогательное производство», 25 «Общепроизводственные расходы», 26 «Общехозяйственные расходы», 28 «Брак в производстве», 97 «Расходы будущих периодов», 96 «Резервы предстоящих расходов».

Рассмотрим затраты на производство по экономическим элементам на ОАО «Муромтепловоз».

Таблица 1 – Затраты на производство, тыс. руб.

Наименование показателя	Код	За 2013 год	За 2012 год
Фактическая себестоимость приобретенных товаров и материалов, проданных на сторону без переработки (обработки)	5610	53 106	16 709
Материальные затраты	5620	376 623	238 047
Расходы на оплату труда	5630	262 887	234 599
Отчисления на социальные нужды	5640	82 608	73 189
Амортизация	5650	20 702	20 573
Прочие затраты	5660	100 863	78 295
Итого по элементам	5670	896 789	661 412
Изменение остатков незавершенного производства, готовой продукции и др. (прирост [-]):	5680	59 964	39 873
Итого расходы по обычным видам деятельности	5600	956 753	701 285

## Секция 35. Финансы и бухгалтерский учет

Проанализировав данные о затратах на производство по экономическим элементам, можно сделать вывод: в 2013 году затраты увеличились на 255 468 тыс. руб. и составили 956 753 тыс. руб. за счёт:

- 1) Увеличения материальных затрат в 2013 году на 138 576 тыс. руб.
- 2) Увеличения расходов на оплату труда на 28 288 тыс. руб.
- 3) Роста отчислений на социальное страхование на 9 419 тыс. руб.
- 4) Увеличения амортизации на 129 тыс. руб.
- 5) Роста прочих затрат на 22 568 тыс. руб.

В структуре затрат по экономическим элементам в 2012 году наибольший удельный вес составили материальные затраты и расходы на оплату труда (37%), это говорит о том, что характер производства является материалоемким и зарплатоемким, в 2013 году – материальные затраты – 45%, что характеризует материалоемкость производства.

На предприятии применяется позаказный метод учёта затрат на производство продукции. Сущность данного метода заключается в том, что все прямые затраты учитываются в разрезе установленных статей калькуляции по отдельным производственным заказам, остальные затраты учитываются по местам их возникновения и включаются в себестоимость отдельных заказов в соответствии с установленной базой распределения.

Рассмотрим самые важные факторы, определяющие резервы снижения себестоимости продукции.

Для уменьшения себестоимости отдельных видов продукции мной рассмотрены пути снижения издержек на производство продукции:

- Изменение объема и структуры производства. При увеличении объема производства постоянные затраты в расчете на единицу продукции снижаются.
- Повышение технического уровня производства. Этот фактор подразумевает внедрение новых и усовершенствование существующих технологий и, как следствие, рост производительности оборудования.
- Совершенствование организации производства. При этом основной целью является увеличение производительности труда рабочих. Результат увеличения производительности труда – снижение себестоимости за счет снижения трудоемкости изготовления изделий, сокращения расходов на оплату труда в расчете на единицу продукции.
- Совершенствование организации производства. Этот фактор включает в себя контроль за расходом сырья, материалов, полуфабрикатов, а также контроль за соблюдением технологических процессов.

Рассмотрим пути снижения себестоимости изделия манипулятор МГА, характерной чертой которого является большая доля покупных изделий.

Таблица 2– Решение задачи выбора поставщика на ОАО «Муромтепловоз».

Наименование комплектующих	Кол-во на издел.	Поставщик (на данный период)	Цена руб.	Поставщик (возможный)	Цена, руб.	Отклонения (экономия)
Двигатель ЯМЗ	1	Барнаул	108 000	Ярославль	75 000	33 000
Компрессор ВВ	1	Первомайск	56 100	Москва	37 000	19 100
Система безопасности КЛУБ	1	Ижевск	160 900	Рязань	115 000	45 900
Автоматическая система БСК	1	Самара	70 000	Саратов	63 000	7 000
Радиостанция	1	Дзержинск	62 000	Рязань	53 000	9 000
Гидроцилиндры	3	Камешково	20 600	Своими силами	15 000	15 900
Точное стальное литье	0,5 тн	Заволжье	200 000	Своими силами	151 407	24 297
Провода	100 м	Ярославль	26	Рыбинск	15	11x100=1100
ИТОГО						155 297

Из анализа таблицы 2 видно, что добиться снижения себестоимости, за счет комплектующих и транспортно-заготовительных расходов можно путем смены поставщика.

Экономия по материалам и покупным изделиям на 1 изделие манипулятора МГА составит 155 297 рублей.

## Литература

## Секция 35. Финансы и бухгалтерский учет

1. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ от 6.12.2011г.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть первая от 31 июля 1998 г. N 146-ФЗ и часть вторая от 5 августа 2000 г. N 117-ФЗ.
3. Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99, утвержденное приказом Минфина Российской Федерации от 6 мая 1999 г. (с изменениями от 27 апреля 2012 г.) № 33 н.
4. План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций. Утвержден приказом Минфина РФ от 31 октября 2000 г. N 94н (в редакции Приказов от 07.05.2003 №38н и от 18.09.2006 N 115н).
5. Комов М. С. Особенности развития инновационной деятельности в российском машиностроении / М. С. Комов // Молодой ученый. - 2011. - №8. Т.1. - С. 138-140.
6. Российское машиностроение: состояние и тенденции. С. Н. Сайфиева, к. э.н., доцент, Д. А. Ермилина, к. э.н. Институт проблем рынка РАН, Журнал «Экономист». – 2012. - № 2. - С. 32-43

И.С. Третьякова  
Научный руководитель: к.э.н., доцент И.В. Герентьева  
*Муромский институт (филиал) Владимирского государственного университета*  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, д. 23  
E-mail: imorzhakova@mail.ru

### Управление оборотными активами предприятия

Рациональное управление оборотными средствами имеет исключительно важное значение, поскольку оказывает значительное влияние на общую эффективность использования всей совокупности финансовых ресурсов, привлекаемых организацией. От состояния, состава, структуры, скорости оборота оборотных средств во многом зависит финансовое положение предприятия и его устойчивость на финансовом рынке.

Организация управления оборотными средствами выступает важным этапом в управлении предприятием и предполагает следующий комплекс мероприятий: определение состава и структуры оборотных средств, плановой потребности в них; определение источников формирования оборотных средств и поиск их оптимального соотношения; оценка эффективности использования оборотных средств и разработка мероприятий по совершенствованию управления ими.

Экономическая работа в области управления оборотными активами должна быть направлена на решение трех важных проблем: оптимизация размера запасов, минимизация дебиторской задолженности, а также регулирование потоков денежных средств.

Большое влияние на производственные и финансовые результаты предприятия оказывает состояние материально-производственных запасов. Следует отметить, что многими учеными анализ запасов сводится к анализу запасов сырья и материалов. Однако общая величина запасов, отражаемых во втором разделе баланса, включает не только производственные запасы, но и запасы готовой продукции и незавершенного производства. Как недостаток, так и излишек запасов отрицательно сказываются на деятельности организации, что проявляется в увеличении издержек и сокращении прибыли. Наличие недостаточного объема товарно-материальных ценностей приводит к снижению производительности труда, нарушению ритмичности производства и, как следствие, - к сокращению объема выпускаемой продукции, наложению штрафных санкций в результате невыполнения договорных обязательств перед покупателями. Излишний объем запасов – к их физическому и моральному старению, росту издержек на хранение, неполучению потенциальных доходов из-за связывания финансовых ресурсов в запасах. Таким образом, управление запасами должно быть направлено, прежде всего, на оптимизацию их общего размера и структуры, минимизацию затрат по их обслуживанию и обеспечение эффективного контроля за их движением. Решить эти задачи возможно на основе применения комплексной системы по управлению запасами, которая предполагает выполнение следующих этапов [1]:

1. выбор методов классификации (например, ABC-XYZ) и оценки запасов (оценка по себестоимости единицы запасов; метод средних цен; метод ФИФО);
2. определение оптимального объема запасов, используя следующие модели: с фиксированным размером заказа; с фиксированным интервалом времени между заказами; с установленной периодичностью пополнения запасов до установленного уровня; модель «минимум-максимум»;
3. выбор методов контроля над уровнем запасов;
4. разработка графика поставок запасов на склад и организация их складирования;
5. разработка графика реализации готовой продукции.

Другой важнейшей составляющей оборотных активов организации является дебиторская задолженность. Управление этим видом актива должно быть направлено на расширение объема реализации продукции при оптимизации общего размера задолженности и обеспечении своевременной ее инкассации. Определение подходов, этапов, методов и организация контроля за состоянием дебиторской задолженности, текущая работа с ней зависит от специфики самого предприятия, требует пристального внимания руководителя финансовой службы и его подчиненных.

В системе управления финансами предлагаются различные мероприятия по управлению дебиторской задолженностью, среди которых следует выделить следующие [2]:

- диверсификация контрагентов с целью сокращения риска неуплаты обязательств;
- исключение из числа партнеров организаций с повышенной степенью риска;

## Секция 35. Финансы и бухгалтерский учет

- выявление финансовых возможностей по предоставлению предприятием товарного (коммерческого кредита), а также определение оптимальной суммы денежных средств, отвлекаемых в дебиторскую задолженность;
- предоставление скидки на продукцию, в том числе за оплату раньше назначенного срока надежным дебиторам;
- использование возможности оплаты дебиторской задолженности различными финансовыми инструментами, например векселями, ценными бумагами;
- обеспечение условий оперативного взыскания задолженности;
- формирование системы штрафных санкций за просрочку исполнения обязательств контрагентами и др.

Актуальность управления денежными потоками заключается в том, что они обслуживают все аспекты финансово-экономической деятельности предприятия, снижают риск неплатежеспособности, а также способствуют ускорению оборачиваемости капитала.

Управление денежными потоками позволяет выявить уровень достаточности денежных средств, их оптимизировать, а также эффективно использовать. Задачи, решаемые в процессе управления денежными потоками [2]:

- сбалансированность объемов денежных потоков;
- синхронизация денежных потоков во времени;
- максимизация положительного денежного потока;
- минимизация отрицательного денежного потока;
- максимизация чистого денежного потока с последующей оптимизацией среднего остатка денежных средств за определенный период времени;
- повышение отдачи от вложенных денежных средств посредством капитализации прибыли и снижения финансовых рисков.

В краткосрочном периоде методы оптимизации дефицитного денежного потока направлены на проведение мероприятий по ускорению привлечения денежных средств и замедлению их выплат, в долгосрочном – на рост объема положительного денежного потока и снижение объема отрицательного потока.

Способы оптимизации избыточного денежного потока связаны с активизацией инвестиционной деятельности предприятия, направленной на досрочное погашение долгосрочных кредитов банка, увеличение объема реальных и финансовых инвестиций.

Синхронизация денежных потоков предполагает устранение сезонных и циклических различий в формировании как положительных, так и отрицательных денежных потоков, а также оптимизацию средних остатков денежной наличности.

Обеспечение увеличения суммы чистого денежного потока возможно за счет проведения следующих мероприятий: снижения суммы постоянных и переменных издержек; проведения эффективной налоговой политики; реализации неиспользуемых видов основных средств и запасов; усиления претензионной работы по возврату дебиторской задолженности.

В качестве оперативного управления денежными потоками целесообразным является составление платежного календаря, отражающего график поступления денежных средств от всех видов операций в течение определенного прогнозного периода времени, а также график предстоящих платежей (налогов, заработной платы, погашения кредитов и т.д.).

Таким образом, управление оборотными активами необходимо для удовлетворения потребностей в приобретении различных элементов оборотных активов, обеспечения соответствия их объемов объемам финансово-хозяйственной деятельности, максимизации прибыли и минимизации расходов при допустимом уровне риска. Рациональное и эффективное использование оборотных средств способствует увеличению финансовой устойчивости предприятия и его платежеспособности.

### Литература

1. Заварзина Е.В. Управление материально-производственными запасами / Е.В. Заварзина // Апробация. – 2014. - №11. – с. 48-49.

Анисимов Ю. Совершенствование системы управления оборотным капиталом на предприятии / Ю. Анисимов // РИСК: ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. - 2011. - №3, Ч. 2. - с. 409-415.

А.В. Шептунова  
 Научный руководитель ст. преподаватель И.В. Магера  
*Муромский институт (филиал) Владимирского государственного университета*  
 602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, д. 23  
 E-mail: *economicsmivlgu@gmail.com*

### **Совершенствование системы расчетов в организации на основе сравнительной оценки дебиторской и кредиторской задолженности**

Важнейшим вопросом в настоящее время является совершенствование системы расчетов с дебиторами и кредиторами предприятия, так как в ходе структурных изменений экономики нашей страны система распределения и перераспределения финансов подверглась некоторым изменениям. Вследствие этого трансформировалась и система финансов в целом: произошли изменения в расчетах между организациями – дебиторами и организациями – кредиторами, которые привели к росту показателей неплатежей в экономике России.

В экономических системах неизбежно присутствуют положительные и отрицательные показатели развития. В обычном смысле долги относились к отрицательной стороне развития экономической системы, хотя с точки зрения финансовой науки, вступление субъектов хозяйствования в долговые отношения преследует цель преодоления дискретности производства и обращения денежных средств. С этой стороны, экономически обоснованная задолженность лишь способствует достижению конечного результата деятельности предприятия. Например, появление товарных денег в виде векселей по сей день является кредитным инструментом финансирования производства и обращения. Именно поэтому является актуальным изучение состояния анализа дебиторской и кредиторской задолженности.

В ходе исследования проведен анализ дебиторской и кредиторской задолженности. Объектом исследования было выбрано Общество с ограниченной ответственностью «Торговая компания Демин+Т» (ООО «ТК Демин+Т»). За период с 2011 по 2012 годы произошел рост уровня дебиторской задолженности на 4496 тысячи рублей, с 2012 по 2013 года рост ее уменьшается на 4857 тысячи рублей. Статья «Расчеты с покупателями и заказчиками» занимает наибольший удельный вес, так же подвергается наибольшим изменениям за анализируемый период. С 2011 по 2013 года происходит снижение уровня кредиторской задолженности на 7129 тысяч рублей, снижение уровня кредиторской задолженности, главным образом, происходит за счет уменьшения по статье «Расчеты с покупателями и заказчиками». Далее был проведен анализ движения дебиторской и кредиторской задолженности.

С целью более глубокого анализа ООО «ТК Демин+Т» был рассчитан ряд показателей (табл.1).

Таблица 1 - Анализ показателей оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности

Показатели	2012 год	2013 год	Изменение
Период погашения дебиторской задолженности, дней	47	45	-2
Коэффициент связывания дебиторской задолженности	0,13	0,12	-0,01
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	7,85	8,18	0,33
Период погашения кредиторской задолженности, дней	82	71	-11
Доля кредиторской задолженности в общем объеме краткосрочных обязательств	0,62	0,48	-0,146
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	4,45	5,15	0,69

По результатам оценки можно сделать вывод о том, период погашения дебиторской задолженности за период снизился. Чем выше этот показатель, тем выше риск неуплаты по счетам. Происходит уменьшение коэффициента связывания и оборачиваемости дебиторской задолженности вследствие снижения ее уровня за период.

Период погашения краткосрочной задолженности за период также снизился. Снижается доля кредиторской задолженности в общем объеме краткосрочных обязательств. Увеличивается коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности. Чем выше данный показатель, тем

## Секция 35. Финансы и бухгалтерский учет

быстрее компания рассчитывается со своими поставщиками. Снижение оборачиваемости может означать как проблемы с оплатой счетов, так и более эффективную организацию взаимоотношений с поставщиками, обеспечивающую более выгодный, отложенный график платежей и использующую кредиторскую задолженность как источник получения дешевых финансовых ресурсов.

Однодневная сумма погашения дебиторской задолженности составляет 939,12 тысячи рублей, кредиторской задолженности – 1026,04 тысяч рублей. Дебиторская задолженность в днях ее погашения составляет 20, кредиторская – 27. Это говорит о том, что расчеты будут происходить быстрее по дебиторской задолженности, ее величина будет погашена быстрее при тех же темпах исполнения обязательств.

Таким образом, с затруднениями в расчетах, недостатком финансовых ресурсов нередко сталкиваются не только убыточные организации, но и множество рентабельных фирм. Для сокращения подобных финансовых затруднений необходима оптимизация денежных потоков в отношениях между предпринимателями. Финансовая политика в управлении денежными потоками нацелена на максимальное увеличение сумм и сокращение сроков поступлений средств на счета организации. В свою очередь ускорение денежных поступлений в результате оптимизации денежных потоков повышает эффективность их использования.

К мерам улучшения ситуации на предприятии можно отнести различные виды политики ускорения и повышения эффективности расчетов:

- предоставление скидок дебиторам за сокращение сроков возврата платежей;
- использование векселей в расчетах с дебиторами;
- предоставление отсрочки платежей с получением процентов от использования коммерческого кредита дебиторами.

### **Исследование организации учета материально-производственных запасов на предприятиях в условиях рыночной экономики**

Производственные запасы, являясь предметами труда, вместе со средствами труда и рабочей силой обеспечивают производственный процесс на предприятии и важным аспектом учета материально-производственных запасов является его своевременность, то есть оперативное сопоставление данных складского учета и учета движения материалов в соответствии с данными бухгалтерского учета, который осуществляется в соответствии с нормативными документами разного уровня – законами, положениями по бухгалтерскому учету, методическими указаниями.

К основному документу первого уровня относится ФЗ «О бухгалтерском учете № 402-ФЗ от 06.12.2011г. Ко второму уровню относится Положение по бухгалтерскому учету (ПБУ) 5/01 «Учет материально-производственных запасов». К третьему уровню нормативного регулирования МПЗ относятся Методические указания по бухгалтерскому учету материально-производственных запасов. В этих документах определяются основы и принципы учета материально-производственных запасов, рассматривается перечень первичных документов, которыми оформляются операции по движению материально – производственных запасов и другие важные аспекты организации учета.

В бухгалтерском учете в качестве материально-производственных запасов (МПЗ) принимаются активы:

- используемые при производстве продукции (выполнении работ, оказании услуг), предназначенной для продажи (сырье и основные материалы, покупные полуфабрикаты и др.);
- предназначенные для продажи (готовая продукция и товары);
- используемые для управленческих нужд организации (вспомогательные материалы, топливо, запасные части и др.). [2]

Управление запасами достаточно сложный процесс, который заключается в том, чтобы обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции и минимизировать текущие затраты по их обслуживанию. Для того, чтобы грамотно управлять производственными запасами, нужно определить какой объем запасов является минимально необходимым, когда следует производить закупку очередной партии и каков оптимальный объем заказываемой партии.

Для того, чтобы оптимизировать размер текущих запасов товарно-материальных ценностей наиболее часто используется модель экономически обоснованного размера заказа Уилсона (Economic Ordering Quantity model — EOQ).

Для расчета оптимальной партии заказа все затраты делятся на две группы в зависимости от изменения совокупных затрат при изменении объема партии заказа:

1. Затраты, которые связаны с заказом очередной партии запасов и не зависят от величины партии.
2. Затраты по хранению товаров на складе в течение определенного времени, которые зависят от объема запасов.

Для вычисления этого показателя необходимо определить:

- затраты по размещению и выполнению одного заказа;
- годовую потребность в запасах;
- затраты по хранению единицы производственных запасов.

Также данный показатель можно использовать для определения возможности пользоваться скидкой, предоставленной поставщиками в случае установления ими определенного порога заказа, превышающего привычное заказываемое количество.

Например, годовая потребность в запасах 10 000шт., затраты на размещение и выполнение одного заказа составляют 1 000 руб., закупочная цена составляет 200 руб. затраты по хранению единицы производственных запасов 40% от цены. Тем не менее поставщик предлагает скидку в размере 5% в случае, если партия будет заказана в размере 1 000 шт. Поэтому следует рассчитать, будет предприятию выгодно оставить то количество, которое заказывается постоянно или же заказать больше и использовать скидку.

## Секция 35. Финансы и бухгалтерский учет

$$EOQ = \sqrt{\frac{2 * 10000 * 1000}{80}} = \sqrt{250000} = 500 \text{ шт.}$$

Затем рассчитываются общие издержки по содержанию и выполнению заказов:

$$200 * 10000 + \frac{10000 * 1000}{500} + \frac{80 * 500}{2} = 2\,000\,000 + 20\,000 + 20\,000 = 2\,040\,000,00 \text{ руб. в год}$$

Если же покупатель воспользуется скидкой, предоставляемой поставщиком, то закупочная цена будет ниже:

$$200 * 0,95 = 190 \text{ руб.}$$

Годовая стоимость хранения единицы запасов составит:

$$190 * 40\% = 76 \text{ руб.}$$

$$EOQ = \sqrt{\frac{2 * 10000 * 1000}{76}} = \sqrt{263157,9} = 513 \text{ шт.}$$

То есть при предоставлении скидки оптимальная партия заказа увеличится на 13 штук.

Но скидка предоставляется, если размер заказа будет не меньше 1 000 шт. В этом случае общие издержки будут равны:

$$190 * 10000 + \frac{10000 * 1000}{1000} + \frac{76 * 1000}{2} = 1\,900\,000 + 10\,000 + 38\,000 = 1\,948\,000 \text{ руб. в год.}$$

По расчетам видно, что использование скидки будет выгодно, так как приведет к уменьшению издержек.

На предприятиях в условиях современной рыночной экономики учет запасов ведется в соответствии с особенностями различных вариантов организации снабжения и хранения материалов, а именно:

- централизованная закупка, хранение и подготовка материальных запасов к потреблению;
- централизованная закупка с доставкой и хранением запасов на разных складах;
- децентрализованное приобретение и хранение материальных запасов в местах их потребления.

Предприятия вправе выбрать наиболее удобный вариант учета запасов и вести его по методу отклонений, для чего разрабатываются нормы запасов по всем основным видам товарно-материальных ценностей.

Для эффективного управления запасами на предприятии может быть построена своя система контроля за движением запасов. Одной из таких систем является «Система ABC», суть которой заключается в разделении всех материально-производственных запасов на категории в зависимости от стоимости, объема и частоты расходования:

- в категорию А включают дорогостоящие виды запасов с продолжительным циклом заказа. Частота пополнения таких запасов определяется по модели Уилсона (EOQ);
- в категорию В включают запасы, которые менее значимы при обеспечении бесперебойного процесса. Запасы данной категории пополняются один раз в месяц.
- в категорию С входят все остальные запасы с низкой стоимостью и которые не играют значимой роли в формировании конечного финансового результата.

На основе вышесказанного можно сделать вывод, что система ABC основывается на более важной категории с позиций обеспечения бесперебойности производства и влияния на финансовый результат организации. [4]

### Литература

1. Федеральный закон «О бухгалтерском учете № 402-ФЗ от 06.12.2011г.
2. Положение по бухгалтерскому учету (ПБУ) 5/01 «Учет материально-производственных запасов»
3. Методические указания по бухгалтерскому учету материально-производственных запасов.
4. И.А. Бланк «Финансовый менеджмент» - Ника-Центр, 2011- 1330с.  
. - 2011. - №3, Ч. 2. - с. 409-415.