

Андропова Ю.Н.

*Научный руководитель: к.э.н., доцент А.Е. Панягина*

*Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
E-mail: 79209465343a@gmail.ru*

### **Ускорение оборачиваемости активов как способ повышения финансовой устойчивости предприятия**

Управление оборотными активами – это актуальная, сложная и достаточно противоречивая проблема как производственного, так и финансового менеджмента. Структура и предметно-вещественный состав, укрупненные компоненты оборотных активов (производственные запасы, дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, оптимизация управления вложениями в эти активы) – требуют различного подхода в системе управления, поскольку они составляют существенную долю активов предприятия в целом и в значительной степени определяют прибыльность и рентабельность, эффективность и конкурентоспособность современного предприятия.

Управление оборотными средствами включает: учёт всех имеющихся на настоящее время составляющих оборотных средств; анализ состояния, в том числе выявление причин, в силу которых сложилось настоящее положение с текущими активами предприятия; разработку и внедрение в деятельность отдельных служб предприятия современных методик управления оборотными средствами; контроль за текущим состоянием важнейших слагаемых оборотных активов в процессе производственной и коммерческой деятельности предприятия; прогноз изменений в оборотных средствах в ближайшей и долгосрочной перспективе; расчёт отдельных показателей, необходимых для составления кассового бюджета предприятия. Для достижения данных задач решающее значение имеет экономический анализ состояния оборотных фондов предприятия.

Объектом исследования выступило акционерное общество «Муромский стрелочный завод». Предприятие является ведущим производителем по производству стрелочной продукции для железнодорожного транспорта в России.

Проведенный анализ показал, что собственные оборотные средства предприятия положительны (как с учетом долгосрочных заемных средств, так и без них). Это говорит о том, что собственных средств предприятия хватает для формирования запасов.

В структуре оборотного капитала в 2015 году наибольший вес имели запасы, но в 2016-17 гг. ситуация изменилась – на первом месте находится дебиторская задолженность (более 50% от общей суммы оборотных средств), а запасы находятся на втором месте (около 40%). Остальные статьи оборотных активов занимают незначительные доли.

В составе запасов предприятия преобладают сырье и материалы (более 60%). В составе дебиторской задолженности преобладают расчеты с покупателями и заказчиками (на конец 2017 года – 93%).

В составе источников формирования запасов предприятия в 2015 году преобладала кредиторская задолженность (чуть более 50%), но в 2016-2017 гг. запасы стали полностью финансироваться за счет собственных средств.

Анализ эффективности использования оборотных средств показал, что скорость оборота снизилась в 2017 году на 1 день. Период погашения дебиторской задолженности вырос на 37 дней, а период хранения материалов увеличился на 2 дня и составил 60 дней. Это говорит о том, что у предприятия чрезмерные запасы сырья и материалов, от которых нужно избавляться.

Среди основных путей сокращения производственных запасов стоит отметить:

- рациональное использование материалов и сырья, необходимого для производства;
- ликвидация сверхнормативных запасов сырья и материалов;
- совершенствование организации снабжения;
- совершенствование нормирования производства;

- улучшение организации складского хозяйства и т.д.

Среди основных путей снижения уровня дебиторской задолженности стоит отметить:

- постоянный контроль уровня дебиторской задолженности;
- оценка рисков заключения сделки с покупателем;
- эффективное ведение телефонных переговоров с должником;
- рассылка письменного уведомления;
- разработка системы скидок и санаций для должников;
- прекращение обслуживания клиента и ограничение поставок до того момента, пока не будут погашены все долги;
- разработка детальных индивидуальных графиков погашения для каждого должника.

Данные мероприятия помогут АО «Муромский стрелочный завод» снизить уровень запасов и дебиторской задолженности, что приведет к ускорению оборачиваемости оборотного капитала предприятия, что, в свою очередь, укрепит его финансовое положение.

### **Литература**

1. Савицкая, Г. В. Экономический анализ: учебник для студентов высших учебных заведений, обучающихся по экономическим направлениям и специальностям / Г. В. Савицкая. - 14-е изд., перераб. и доп. - Москва : ИНФРА-М, 2014. - 263 с.

2. Шеремет А.Д. Комплексный анализ показателей устойчивого развития предприятия //Экономический анализ: теория и практика. – 2014. – № 45. – С. 2–10.

Баязитова Н.В.

*Руководитель: к.э.н., доцент И.В.Терентьева**Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»**602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23**E-mail: necbr76@mail.ru*

### **Основные направления совершенствования финансового обеспечения бюджетной организации сферы здравоохранения**

В нашей стране очень остро стоит вопрос о совершенствовании финансового обеспечения бюджетных организаций сферы здравоохранения. В связи с неблагоприятной экономической обстановкой в Российской Федерации, государство вынуждено прикладывать усилия по сглаживанию возникшей ситуации в социальной сфере, так как она напрямую зависит от основных экономических показателей. Одной из данных отраслей является здравоохранение.[4]

Российские учреждения бюджетной сферы функционируют в сложных экономических условиях. Негативные макроэкономические тенденции не позволяют финансировать государственные социальные программы в нарастающих объемах. Например, на развитие здравоохранения в 2017г было выделено 451,9 млрд.руб. против 527,4 млрд.руб в 2015г, снижение выделенных средств составляет 16,7%. В противодействие этому, государство разрабатывает и внедряет государственные целевые программы, совершенствует правовое положение государственных (муниципальных) учреждений, формирует и утверждает государственные задания по оказанию услуг населению. Важнейшей задачей утвержденных программ является повышение эффективности расходования государственных бюджетных средств. Проводимая в последние годы реформа государственных (муниципальных) учреждений направлена на ужесточении порядка использования бюджетных средств и достижения конечных результатов финансово-хозяйственной деятельности учреждений, утверждаемыми для них вышестоящими органами государственными заданиями.

Проведен анализ в ГБУЗ ВО «Вязниковская РБ» по форме 0503730 «Баланс государственного (муниципального) учреждения» и по форме 0503721 «Отчет о финансовых результатах деятельности учреждения». Можно отметить, что в учреждении проведена реорганизация в форме присоединения других юридических лиц с переименованием 04.08.17 г., темп роста имущества увеличился и составил на 01.01.2018 г. 238,8% по сравнению с 2017 г. Для сокращения стоимости материальных запасов учреждение перешло на услугу по организации и доставке лечебного питания больных и заключило контракт на 3 года. Это привело к увеличению дебиторской задолженности по принятым обязательствам и уменьшению коэффициента покрытия с 114,08 руб. в 2016 г. до 14,25 руб. в 2017 г. Снижение темпа роста по денежным средствам на 16,44% произошло за счет оплаты просроченной кредиторской задолженности по присоединенным учреждениям. Проведенная в учреждении оптимизация персонала отразилась в балансе уменьшением резервов по предстоящим расходам. Доля финансового результата в источниках имущества укладывается в норму, что хорошо характеризует структуру пассива, хотя и произошло небольшое снижение в 2017 г. по сравнению с 2016 г. Коэффициент абсолютной ликвидности с 23,2 в 2016 г уменьшился до 0,5 в 2017 г. На сокращение коэффициента повлияло уменьшение денежных средств и увеличение текущих обязательств. Можно сделать вывод, что платежеспособность учреждения снизилась с присоединением других больниц.

Источниками формирования имущества учреждения являются:

- средства областного бюджета;
- внебюджетные средства;
- государственное имущество Владимирской области, закрепленное в установленном порядке;
- доход, полученный от реализации услуг, а также других видов приносящей доход деятельности учреждения;

- безвозмездные и благотворительные взносы, пожертвования организаций и граждан;
- иные источники, предусмотренные законодательством РФ.[1]

Итак, одной из актуальных проблем государственных учреждений является недостаточное бюджетное финансирование. Недостаток средств не позволяет осуществлять полноценное восстановление развития учреждения и основных средств. И самое важное, при недостаточном финансировании учреждение не сможет оказывать достаточное количество бесплатных услуг.

В данном учреждении можно привести несколько предложений по улучшению финансирования:

- в связи с удаленностью некоторых ФАП и амбулаторий, а также неимением в учреждении лицензии на осуществления фармацевтической деятельности предлагаю сдать в аренду под аптечные пункты 100 кв.м.;

- оптимизировать расходы на оплату труда:

- приведя в соответствие с действующим законодательством РФ и на основании утвержденной номенклатуры должностей медицинских работников, в связи с упразднением должности санитарки-буфетчицы и переводом их на должность буфетчика в количестве 14 ставок;

- произвести оптимизацию административно управленческого персонала переводом заместителей главных врачей по реорганизованным учреждениям в заведующие отделениями в количестве 3 человек;

- увеличить доходы от оказания платных медицинских услуг посредством проведения медицинских осмотров для получения водительских прав в определенные часы вне времени основной работы и в удобное для большинства пациентов время, а также внедрение дополнительной услуги по стационарной помощи;

- в связи с отсутствием на территории Вязниковского района аптечных пунктов, находящихся в государственной собственности, открыть внутрибольничную аптеку за счет средств областного бюджета для отпуска лекарственных препаратов отдельным категориям граждан.

Указанные факторы определяют необходимость организации в учреждениях системы управленческого учета для оценки результативности и эффективности деятельности структурных подразделений, выработки и обоснования тактических управленческих решений, направленных на повышение конкурентоспособности и рационального использования средств.

### Литература

1 Бюджетные учреждения В.В. Семенихин 2-е изд, перераб и дополненное "ГроссМедиа", 2017(предоставлен КонсультантПлюс)

2 Бухгалтерский учет в бюджетных учреждениях: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И.И.Жуклинец.- М.: Издательство Юрайт, 2018. – 504с. – Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс.

3 Экономический анализ: учебное пособие / Л.Е. Красильникова, Э.Г. Сысуева, М.С. Фаренюк; М-во с.-х. РФ, федеральное бюджетное образов.учреждение высшего образования «Пермская гос.с.-х. акад. Им. Акад. Д.Н. Пряшникова», фак. экон. Фин. и коммерции. – Пермь: ИПЦ «Прокрость», 2016.-298с

4 Экономический анализ: учебник и практикум для академического бакалавриата / Г.В. Шадрин.- 2-е изд., перераб. и доп.- М.:Издательство Юрайт, 2018.-431с.-Серия: Бакалавр. Академический курс.

5 [Электронный ресурс] budgetnik.ru Единый портал финансовой информации для специалистов госучреждений URL: [http:// budgetnik.ru](http://budgetnik.ru) URL: <https://www.budgetnik.ru/art/19643>

Васильева И.С.

*Научный руководитель: к.э.н., доцент Л.В. Майорова  
Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного  
учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
E-mail: irina7vasilyeva93@mail.ru*

### **Источники финансирования инвестиционной деятельности предприятия**

Инвестиции являются ключевым фактором экономического развития на макро- и микроэкономическом уровнях. Инвестируя в различные виды активов, предприятия наращивают и модернизируют свой основной капитал, диверсифицируют производимую продукцию, повышают ее качество, разрабатывают и внедряют проекты и программы, а также обеспечивают развитие конкурентоспособного кадрового потенциала [1].

Слово «инвестиции» в переводе «вкладывать» означает долгосрочное вложение капитала в какие-либо объекты, социально-экономические программы, проекты в собственной стране или за рубежом с целью получения дохода и социального эффекта.

Но важно правильно выбрать оптимальный источник финансирования инвестиционной деятельности, чтобы в итоге иметь положительный результат от подобных вложений.

У предприятий есть довольно ощутимый список, из которого можно выбрать подходящий источник инвестиций.

В целом источники финансирования инвестиционной деятельности делятся на 2 большие группы:

1) Внутренние, которыми обладает сам хозяйствующий субъект. Но они хоть и являются бесплатными, но в довольно ограниченном количестве могут быть в наличии;

2) Внешние, которые могут быть привлеченными и заемными от государственных и частных лиц. Основной их плюс – это возможность привлечь их в значительном количестве. Основной минус – это их платность.

Поэтому нужно находить оптимальный баланс между двумя группами. Иначе инвестиционная деятельность может обеспечить не рост и развитие предприятия, а его убытки и ухудшение финансового состояния

Также весомый вклад в развитие экономики вносят иностранные инвестиции, которые представляют финансовые и материальные средства, вложенные иностранными юридическими и физическими лицами в различные объекты деятельности.

Современному миру присуща такая особенность как глобализация, которая превращает мировую экономику в одно целое, стирая границы между странами. Одним из компонентов глобализированной экономики выступают прямые иностранные инвестиции.

Цель их привлечения - осуществление структурной перекройки экономики и обеспечение экономического роста.

Прямые иностранные инвестиции представляют собой вложение капитала с целью приобретения долгосрочного экономического интереса в стране приложения капитала, обеспечивающее контроль инвестора над объектом размещения капитала. [2]

Это определение позволяет сделать следующие выводы о роли и особенностях прямых иностранных инвестиций:

- благодаря их притоку укрепляется взаимодействие между странами, страна имеет возможность играть определённую роль в мирохозяйственных отношениях, растёт влияние страны на другие экономики, но также и увеличивается зависимость страны от стран-инвесторов;

- приход иностранной компании не только усиливает конкуренцию на внутреннем рынке, но и позволяет привнести новые правила поведения на рынке, тем самым развивая условия ведения конкурентной борьбы. Это связано с тем, что появляются новые товары-заменители, которые выгодно отличаются от местных товаров по своим характеристикам и цене;

- с помощью прямых иностранных инвестиций решаются вопросы по обеспечению работой местного населения, увеличиваются доходы работников, решаются социальные вопросы; таким образом, усиливается роль и социальная ответственность частного бизнеса;

- иностранные инвестиции позволяют решать глобальные проблемы в отдельной стране, когда своих средств на их решение недостаточно.

Что касается ситуации в Российской экономике, то в финансировании инвестиций в период 2013–2017 гг. четко прослеживается доминирующая роль собственных средств предприятий и организаций. В 2017 г. доля инвестиций, осуществляемых за счет собственных средств организаций, составила 52,1% общего объема инвестиций в основной капитал. Вместе с тем ухудшение финансовых результатов деятельности предприятий и организаций в целом в экономике на 6,8% по сравнению с 2016 г. и снижение процентных ставок с 10 до 7,75% привело к повышению активности на кредитном рынке.

Доля кредитов российских банков в структуре источников финансирования инвестиций в основной капитал в 2017 г. составила 5,5% и была на минимальном уровне за последние 15 лет. В структуре привлеченных средств финансирования инвестиций в основной капитал наблюдалось изменение роли бюджетных средств. В 2017 г. за счет бюджетных средств было профинансировано 16,3% общего объема инвестиций в экономику. Изменение масштабов финансирования инвестиций за счет бюджетных средств в 2016–2017 г. определялось ростом доли и объемов средств бюджетов субъектов Федерации при снижении участия средств федерального бюджета.

Доля инвестиций в основной капитал за счет бюджетных средств в 2017 г. составила 2,1%, в том числе за счет средств федерального бюджета – 1,1% при соответствующих показателях 2,6 и 1,4% в 2013 г. Доля инвестиций за счет прочих источников финансирования, доминирующая часть которых приходится на институциональных инвесторов с государственным участием, в 2017 г. составила 12,0% в общем объеме инвестиций после 4-летнего сокращения их доли и масштабов инвестиционной деятельности. [4]

Таким образом, есть необходимость находить оптимальный набор источников финансирования инвестиционной деятельности, который в итоге позволит динамично развиваться предприятию, отрасли или стране в целом.

### Литература

1. Басалаев Д.Э. Стратегическое планирование инвестиционной деятельности предприятия / Д.Э. Басалаев // Известия Тульского государственного университета. Экономические и юридические науки. – 2018 г. [Электронный ресурс] – URL <https://cyberleninka.ru/article/n/strategicheskoe-planirovanie-investitsionnoy-deyatelnosti-predpriyatiya> (Дата обращения: 27.03.2019)
2. Голева Г.А. Влияние прямых иностранных инвестиций на инновационное развитие принимающего региона // Вестник Адыгейского государственного университета. Серия 5: Экономика. – 2012. – № 4. – С. 2012 – 2016.
3. Касьяненко Т.Г., Маховикова Г.А. Экономическая оценка инвестиций: учебник. – М.: Изд-во Юрайт, 2015. – С. 17 – 20.
4. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики URL: <http://www.gks.ru> (Дата обращения: 27.03.2019)

Ганина А.А.

*Научный руководитель: к.э.н., доцент Л.В. Майорова  
 Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного  
 учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет  
 имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
 602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
 E-mail: economicsmivlgu@gmail.com*

### **Основные показатели оценки качества кредитного портфеля**

Неграмотная политика большинства российских банков при осуществлении процесса кредитования привела к росту кризисных явлений в банковском секторе. В частности, эти явления проявляются в опасном нарастании просроченной задолженности клиентов, принятии необоснованных кредитных рисков. Поэтому тема формирования и качественного управления кредитным портфелем коммерческого банка является одной из самых актуальных проблем банковского сектора на сегодняшний день.

Для оценки качества и доходности кредитного портфеля банка рассчитываются следующие показатели: доля кредитных вложений в активах банка, темп роста кредитных вложений, коэффициент опережения кредитных вложений, коэффициент «агрессивности-осторожности» кредитной политики, коэффициент соотношения кредитных вложений и собственных средств банка, коэффициенты доходности, чистой доходности и эффективности кредитных вложений. [3].

Темп роста кредитных вложений ( $TR_{кв}$ ) рассчитывается в дополнение к показателю доли кредитных вложений в активах. Если  $TR_{кв} > 100\%$ , это свидетельствует о росте кредитных вложений и оценивается положительно, за исключением случаев, когда доля кредитных вложений превышает 80%, так как в такой ситуации дальнейший рост кредитных вложений генерирует высокие кредитные риски. Если  $TR_{кв} < 100\%$ , работе банка может быть дана негативная оценка, поскольку это свидетельствует о сокращении кредитного портфеля. Замедление темпа роста приводит к потере позиций банка на кредитном рынке и вытеснению его более активными конкурентами.

Коэффициент опережения, при расчете которого темп роста кредитных вложений сопоставляется с темпом роста совокупных активов банка, показывает, во сколько раз рост средних остатков ссудных активов опережает рост совокупных активов, что позволяет оценить уровень кредитной активности банка. Рекомендуемое значение коэффициента  $> 100\%$  (за исключением случаев с чрезмерно высокой долей кредитных вложений в активах банка). Чем значительнее коэффициент опережения превышает 100%, тем выше кредитная активность банка.

Коэффициент «агрессивности - осторожности» кредитной политики банка характеризует направленность кредитной политики банка:

Если  $K_{ao} > 60\%$ , это говорит о том, что банк проводит агрессивную кредитную политику, причем верхним допустимым пределом является его значение 85%, далее кредитная деятельность оценивается как необоснованно опасная;

Если  $K_{ao} < 60\%$ , это означает, что банк проводит осторожную кредитную политику, при этом нижний предел показателя устанавливается на уровне 50%. Если значение показателя ниже 50%, присутствует угроза недополучения прибыли и возникновения убытков.

Коэффициент доходности кредитного портфеля ( $d_{кв}$ ) отражает общую доходность кредитного портфеля банка.

Коэффициент чистой доходности кредитного портфеля отражает реальную доходность кредитного портфеля банка за вычетом расходов, связанных с привлечением кредитных ресурсов.

Коэффициент эффективности (рентабельности) кредитных операций банка ( $r_{кв}$ ) отражает общую эффективность предоставляемых банком кредитов, показывая, сколько чистой прибыли приходится на один рубль кредитных вложений банка. [1].

На основе проведенной оценки кредитного портфеля ПАО «Сбербанк России» можно сделать вывод о его хорошем качестве и достаточной доходности.

Тем не менее, можно отметить следующие, на наш взгляд, проблемные места кредитной политики ПАО «Сбербанк России».

Организация ведет достаточно агрессивную кредитную политику, причем в последние годы кредитная деятельность банка становится «неоправданно опасной», поскольку значение коэффициента агрессивности-осторожности превышает 85%.[2].

Таблица - Оценка качества кредитного портфеля ПАО «Сбербанк России»

Показатели	На	На	На	Изменение показателей	
	01.01.2016 г.	01.01.2017 г.	01.01.2018 г.	2016/2015	2017/2016
1. Совокупность кредитных вложений банка	17 225 788	16 569 565	17 766 106	-656 223	1 196 541
2. Общая стоимость активов банка	22 706 916	21 721 078	23 158 920	-985 838	1 437 841
3. Обязательства банка	20 285 415	18 874 279	19 799 772	-1 411 136	925 493
4. Собственные средства банка	2 328 153	2 783 520	3 359 148	455 367	575 628
5. Проценты, полученные за предоставленные кредиты	1 999 028	2 079 766	2 032 171	80 738	-47 595
6. Проценты, уплаченные по привлеченным средствам	1 132 370	878 207	730 382	-254 162	-147 825
7. Прибыль банка после налогообложения	218 388	498 289	653 590	279 901	155 300
8. Доля кредитных вложений в активе баланса	75,9%	76,3%	76,7%	0,4%	0,4%
9. Темп роста кредитных вложений	106,0%	96,2%	107,2%	-9,8%	11,0%
10. Темп роста активов банка	104,4%	95,7%	106,6%	-8,8%	11,0%
11. Коэффициент опережения	101,5%	100,6%	100,6%	-1,0%	0,0%
12. Коэффициент «агрессивности-осторожности» кредитной политики	84,9%	87,8%	89,7%	2,9%	1,9%
13. Коэффициент соотношения кредитных вложений и собственных	739,9%	595,3%	528,9%	-144,6%	-66,4%
14. Доходность кредитного портфеля	11,9%	12,3%	11,8%	0,4%	-0,5%
15. Чистая доходность кредитного портфеля	5,2%	7,1%	7,6%	1,9%	0,5%
16. Коэффициент эффективности кредитных операций	1,3%	2,9%	3,8%	1,6%	0,9%

Об этом же свидетельствует коэффициент соотношения кредитных вложений и собственных средств банка, отражающий степень рискованности кредитной политики банка. Оптимальное значение данного показателя составляет 300-400%, но значение коэффициента соотношения кредитных вложений и собственного капитала ПАО «Сбербанк России» составляло 739,9% на 01.01.2016 г., 595,3% на 01.01.2017 г. и 528,9% на 01.01.2018 г. Хотя тенденция к снижению данного показателя просматривается на протяжении всего рассматриваемого периода, тем не менее, коэффициент, превышающий 500%, свидетельствует о недостаточности капитала банка и подтверждает проводимую им агрессивную кредитную политику.



### **Литература**

1. Акбаева Ф.А. Кредитный портфель коммерческого банка и управление им // Новая наука: Стратегии и векторы развития. - 2017. - №5.
2. Галимова Д.И. Управление кредитным портфелем коммерческого банка // Символ науки. - 2015. - №4.
3. Едилкызы О. А. Кредитный портфель банка: сущность, значение и его классификация // Молодой ученый. - 2016. - №11. - с. 721-723

Горюнова К.Ю.  
*Кандидат экономической наук, доцент Л.И.Пугина*  
*Муромский институт (филиал) федерального государственного бюджетного*  
*образовательного учреждения высшего образования*  
*«Владимирский государственный университет имени Александра Григорьевича и*  
*Николая Григорьевича Столетовых»,*  
*адрес: Россия, Муром, Владимирская обл., Орловская 23, 602264;*  
[\*kobein.kurt2018@yandex.ru\*](mailto:kobein.kurt2018@yandex.ru)

### **Исследование финансовых результатов предприятия и разработка мероприятий по их оптимизации (на базе АО «Сапфир»)**

Финансовые результаты представляют собой обобщающий показатель эффективности хозяйственной деятельности предприятия. Под финансовыми результатами Савицкая В.Г. понимает сумму полученной прибыли и уровень рентабельности. [3] В свою очередь, Толкачева Н. А. утверждает, что финансовые результаты – это прирост или уменьшение капитала предприятия, выраженный в форме общей прибыли или убытка. [5]

Финансовые результаты отражают результат от производственной и коммерческой деятельности организации в виде выручки от реализации, а также конечный результат финансовой деятельности в виде прибыли. Прибыль в общем в виде представляет собой разность между доходами и расходами в разрезе различных видов и деятельности предприятия в целом.

Основные нормативные акты, регулирующие финансовые результаты предприятия: 146-ФЗ от 31.07.1998 г. Налоговый кодекс часть 2, глава 25 «Налог на прибыль организации», Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 32н "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99.

Шеремет А.Д. определяет прибыль, как показатель, характеризующий финансовый результат деятельности организации, рост которого повышает не только потенциальные возможности предприятия, но и степень его деловой активности. [6]

Прибыль является основным внутренним источником как текущего, так и долгосрочного развития предприятия. Она выступает как главный источник возрастания рыночной стоимости предприятия, определяет конкурентоспособность и кредитоспособность организации, а также является источником удовлетворения социальных потребностей общества

В настоящее время применяются различные виды прибыли: прибыль (убыток) от продаж; валовая прибыль; чистая прибыль; налогооблагаемая прибыль.

Валовая прибыль характеризуется как разница между выручкой от продаж и себестоимостью, также является промежуточным результатом деятельности предприятия. Прибыль от продаж определяется, как разность между валовой прибылью и управленческими и коммерческими расходами и представляет собой прибыль от основной деятельности предприятия. Прибыль до налогообложения – фактическая чистая прибыль от всех видов деятельности и рассчитывается с учетом прочих доходов и расходов. После уплаты текущего налога на прибыль с учётом изменений от отложенных налоговых активов и налоговых обязательств формируется чистая прибыль, которая остается в полном распоряжении предприятия.

Рентабельность – относительный показатель финансовых результатов деятельности предприятия, отражающий эффективность деятельности хозяйствующего субъекта. Е. С. Стоянова утверждает, что рентабельность – это показатель экономической эффективности производства, отражающий использование материальных, трудовых и денежных ресурсов организации. [4] К основным показателям рентабельности относятся: рентабельность продукции, доходность, рентабельность активов и капитала.

Рентабельность продукции представляет собой соотношение прибыли от продаж к себестоимости. Она рассчитывается как по продукции в целом, так и по отдельным её видам. Доходность продукции определяется как соотношение прибыли от продаж (прибыли до налогообложения или чистой прибыли) и выручки от продаж. Рентабельность активов и

капитала представляет собой соотношение чистой прибыли к стоимости активов организации или источников средств.

Проведем анализ финансовых результатов в АО «Сапфир».

Чистая прибыль к концу 2016 года по отношению к 2015 году снизилась на 3063 тыс. руб., но уже в 2017 году вновь выросла и составила 583 тыс. руб. На предприятии наблюдается повышение выручки на 10196 тыс. руб. или на 12%. При этом себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг также увеличилась. Её рост составил 10860 тыс. руб. Это является отрицательной тенденцией в формировании финансовых результатов. Прибыль до налогообложения и прибыль от продаж с 2015 по 2016 года значительно уменьшились. На прибыль в большей степени влияют изменения цен, а также изменения себестоимости реализованной продукции.

Увеличились прочие расходы к концу 2017 года на 1108 тыс. руб., что негативно влияет на чистую прибыль. Большую долю в прочих расходах занимают прочие внереализационные расходы. Также увеличились и прочие доходы на 579 тыс. руб.

Рентабельность активов повысилась в 2017 году по отношению к 2016 на 0,86%. В то время как рентабельность продукции уменьшилась, а рентабельность собственного капитала увеличился на 1,29%. На изменение рентабельности активов в большей степени влияет доходность продукции.

В результате проведенного исследования можно предложить ряд рекомендаций для повышения финансовых результатов в АО «Сапфир».

Во-первых, повышение качества выпускаемой продукции при помощи внедрения новых технологий производства, модернизации системы управления производством, использования новых видов сырья и материалов и т.п.;

Во-вторых, увеличение объёмов производимой продукции за счёт улучшения технологий производственного процесса и привлечения дополнительных инвестиций;

В-третьих, автоматизация производственного процесса;

В-четвёртых, расширение рынка сбыта, поиск новых потребителей и поставщиков;

В-пятых, рациональное использование ресурсов.

#### Литература

1. 146-ФЗ от 31.07.1998 г. Налоговый кодекс часть 2, глава 25 «Налог на прибыль организации»
2. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 32н "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99",
3. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие для вузов / Г.В.Савицкая. - М.: Инфра-М, 2017.
4. Стоянова Е. С. Финансовый менеджмент. Российская практика / Е. С. Стоянова. 6-е изд., перераб. и доп. — М.: Перспектива, 2010. — 656 с.
5. Толкачева, Н.А. Финансовый менеджмент: курс лекций / Н.А. Толкачева. – М. : Директ-Медиа, 2014. – 144 с.
6. Шеремет А. Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник / А. Д. Шеремет. — М.: ИНФРА-М, 2010. — 416 с.

Гундерова А.А.

*Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент Панягина А.Е.  
Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного  
учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
E-mail: NastyaG55577@mail.ru*

### **Оценка возможностей оптимизации доходов и расходов бюджета региона**

В нашей стране используется трехуровневая бюджетная система. Бюджеты субъектов Российской Федерации стоят на втором уровне бюджетной системы, но это не уменьшает их значение.

Бюджет субъекта Федерации - это система экономических отношений, посредством которой осуществляется распределение и перераспределение национального дохода для выполнения органами власти субъекта Федерации своих функций, связанных с экономическим и социальным развитием региона.

На региональном уровне должны быть задействованы все резервы и источники финансирования с целью роста объема собственных доходов.

Бюджеты субъектов Федерации должны:

- основываться на строгом и стабильном порядке их сосуществования с государственной системой;
- обеспечивать независимость регионального руководства;
- поддерживать социальный, национально-этнический, инфраструктурный, природно-ресурсный и экологический потенциалы своей территории в интересах всего населения;
- учитывать перспективы соответствующего региона.

В рамках научно-исследовательской работы был проведен анализ бюджета Владимирской области за 2017-2018 годы: по доходам, расходам, источникам финансирования дефицита. Основные его характеристики представлены в таблице 1.

Таблица 1 - Основные характеристики бюджета Владимирской области за 2017-2018 гг., тыс. руб.

Показатели	2017 год	2018 год	Изменение
Доходы	65090388	71819256	6728868
Расходы	64277851	70881845	6603994
Бюджетный дефицит/профицит	812537	937411	124874

Как видно, из таблицы 1 бюджет Владимирской области за рассматриваемое время демонстрирует тенденцию к росту.

На основе полученных результатов анализа бюджета Владимирской области за 2017-2018 годы можно наметить направления увеличения доходов бюджета и мероприятия по снижению расходов.

Для увеличения доходов бюджета можно предложить:

- принятие программы приватизации муниципального имущества;
- продажу неиспользуемых плодородных земель для сельскохозяйственных угодий.

Основными мероприятиями по уменьшению расходов бюджета Владимирской области является:

- участие в федеральной целевой программе в сфере образования;
- осуществление закупок товаров, работ в области здравоохранения, физической культуры и спорта на основе проведения открытых конкурсов и привлечения частных инвестиций.

Реализация предложенных мероприятий для увеличения доходов и оптимизации расходов позволит увеличить профицит бюджета региона.

Гусева О.А.

*Научный руководитель: доцент Ю.Д. Мякишев  
Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного  
учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
e-mail: Dobro977@gmail.com*

### **Пути повышения платежеспособности организации**

Основными составляющими финансовой устойчивости предприятия являются ликвидность и платежеспособность.

Данные показатели необходимо анализировать для того, чтобы увидеть степень доходности того или иного предприятия.

Ликвидность предприятия зависит от имеющихся у него ликвидных средств. Такими средствами являются: наличные денежные средства, денежные средства, хранящиеся на счетах в банке, а также оборотные активы, которые легко можно обратить в деньги. Степень ликвидности зависит от сферы деятельности организации, от быстроты оборачиваемости оборотных средств, от количества имеющихся у организации ликвидных активов и т.п.

От ликвидности зависит степень платежеспособности организации.

Платежеспособность показывает способность предприятия расплачиваться по своим обязательствам. Обязательствами предприятия могут быть кредиты и различные займы. Важно отметить, что именно платежеспособность организации влияет на ее авторитет, а также на возможность получения кредита.

Анализом платежеспособности предприятия занимаются не только руководители и соответствующие службы предприятия, но и инвесторы для того, чтобы понять, насколько выгодно сотрудничать с той или иной организацией. Анализ платежеспособности проводят банки. Им необходимо изучить финансовое состояние клиента с целью выдачи кредита. Данные проверки можно отнести к внешнему анализу.

Помимо перечисленных служб анализ платежеспособности проводят службы предприятия. Данный анализ будет являться внутренним. Внутренний анализ проводят с целью самоконтроля. Полученные данные в ходе анализа используют для прогнозирования и контроля. Целью данного анализа является поддержание платежеспособности организации и ее повышение.

Главными задачами анализа ликвидности являются:

- поиск путей улучшения финансового состояния предприятия;
- создание рекомендаций, направленных на эффективное использование средств предприятия;
- прогнозирование вероятных финансовых результатов с целью предотвращения возможных ошибок в финансовой деятельности.

Платежеспособность организации зависит не только от внутренних, но и от внешних факторов. К внешним факторам относятся: состояние экономики, налоговая и государственная политика.

К внутренним факторам можно отнести: состояние собственного капитала, соотношения основных и заемных средств, состояние оборотного капитала.

Для того, чтобы платежеспособность организации повышалась за счет внутренних факторов, необходимо проводить следующие предприятия:

1. Сокращать излишки запасов и затрат. Необходимо избавляться от неиспользуемых запасов, готовой продукции путем продажи.
2. Увеличивать собственный капитал. Такое мероприятие осуществляется путем увеличения уставного капитала, сохранения нераспределенной прибыли. Это повысит привлекательность организации в глазах ее партнеров и может ввести в оборот предприятия дополнительные денежные средства без налоговых издержек, так как в целях налогообложения взносы в уставной капитал не признаются прибылью и не облагаются НДС.

3. Управлять дебиторской и кредиторской задолженностями. При получении дебиторской задолженности организация может погасить кредиторскую. Но покупатели не всегда своевременно оплачивают счета. Для быстрого получения долгов от покупателей можно установить скидки при преждевременной оплате товара или санкции при задержке оплаты.

Таким образом, финансовое положение организации зависит от имеющихся у нее экономических ресурсов, ее финансовой структуры, ее ликвидности и платежеспособности, а также ее способности адаптироваться к изменениям окружающей среды.

### **Литература**

1. Бердникова, Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Т.Б. Бердникова. - М.: ИНФРА-М, 2016. - 224 с.

2. Варламов А.В. Организация эффективности управления ликвидностью и платежеспособностью предприятия / А.В. Варламов // Информация и образование: границы коммуникаций. 2013. №5 (13). С. 158-159

3. Ковалев, В.В. Анализ хозяйственной деятельности / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. - М.: Проспект, 2017. - 424 с.

Золин И.А.

*Научный руководитель: к.э.н., доцент Л.В. Майорова  
Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного  
учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
E-mail:lud9@mail.ru*

### **Пути совершенствования расчетов предприятия с поставщиками и покупателями (на примере ПАО «Русполимет»)**

Информация о расчетах, которые осуществляет организация, имеет огромное значение, так как, основываясь на данных расчетов, принимаются управленческие решения. Чем выше качество информации о расчетах, тем выше качество управленческих решений, которые принимает пользователь.

Другими словами, если отразить расчеты в учете некорректно, то информация о деятельности организации не будет достоверной. В таком случае невозможно принимать эффективные управленческие решения. Так, кредиторы могут дать оценку величины платежеспособности организации, с учетом отражаемой в ее отчетности дебиторской и кредиторской задолженности и при определенных условиях могут признать организацию банкротом.

Таким образом, своевременное и полное исполнение обязательств улучшает деловую репутацию организации, что повышает ее конкурентоспособность на рынке. Поэтому требуется очень прозрачная и качественная информация о состоянии расчетов. Актуальность рассматриваемого вопроса заключается в том, что развитие и улучшение учета расчетов с контрагентами оказывает непосредственное влияние на финансовый результат организации через регулирование дебиторской и кредиторской задолженности.

Объектом исследования выступило публичное акционерное общество «Русполимет». В составе дебиторской задолженности предприятия преобладает задолженность покупателей и заказчиков (56% от общей суммы дебиторской задолженности в 2017 году). АВС-анализ показал, что дебиторами категории «А» являются ЗАО «АвиаСплав» (15% от общей задолженности), ПАО «Заря машпроект» (23%), ПАО НПО «Сатурн» (25%) и АО «ММП им. В.В.Чернышева» (14%). Период погашения в 2017 году хоть и снижается, но остается на высоком уровне – 157 дней.

В составе кредиторской задолженности предприятия преобладает долгосрочная кредиторская задолженность (56%). В составе краткосрочной кредиторской задолженности преобладают авансы полученные (23%). Период погашения кредиторской задолженности в 2017 году также снижается, но все еще остается на высоком уровне – 450 дней.

Для того чтобы улучшить состояние расчетов на предприятии необходимо провести рациональную организацию контроля за состоянием расчетов с поставщиками и покупателями и полнить необходимый ряд задач:

1) регулярно отслеживать соотношение дебиторской и кредиторской задолженности. Значительный рост величины дебиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости организации, а также побуждает привлекать дополнительные источники финансирования (в том числе заемные) для кредиторской задолженности, которая возникла в организации.

2) вести постоянный контроль за состоянием расчетов по просроченным задолженностям;

3) своевременно находить недопустимые виды дебиторской и кредиторской задолженности, в том числе просроченную задолженность поставщиков; в государственный бюджет и государственные внебюджетные фонды РФ; задолженность по расчетам по возмещению материального ущерба и др.

4) создать стимулы своим клиентам без промедления платить по счетам путем предоставления специальных скидок;

5) создать систему оценки клиентов, установить формальные лимиты кредита каждому покупателю, которые будут определяться оценкой финансового положения конкретного покупателя;

6) сделать менеджеров по продажам ответственными за наблюдением и обновлением статуса покупателя;

7) разделить поставщиков на категории по степени их важности для деятельности и прибыльности компании, наладить сотрудничество с важными поставщиками;

8) отложить осуществление платежей менее важным поставщикам;

9) найти альтернативных поставщиков, предлагающих более выгодные условия сотрудничества, и использовать эту информацию для дальнейших переговоров с нынешними поставщиками.

Соблюдение всех выше приведенных рекомендаций приведет предприятие к финансово-стабильному состоянию, улучшит деловую репутацию организации, соответственно повысит ее конкурентоспособность на рынке.

### **Литература**

1. Варламова, Т.П. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / Т.П. Варламова, М.А. Варламова. - М.: Дашков и К, 2015. - 304 с.

2. Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент в вопросах и ответах: Учебное пособие / В.В. Ковалев. - М.: Проспект, 2015. - 304 с.



Индюкова Е.Р.

*Научный руководитель: к.э.н., доцент Л.В. Майорова  
Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного  
учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
E-mail: indukova.elena@yandex.ru*

### **Оптимизация финансовых результатов за счет внедрения розничной торговли**

Тема финансовых результатов деятельности предприятия является актуальной, т. к. успешное функционирование предприятия на рынке определяется его способностью приносить достаточный доход для возмещения затрат и формирования прибыли.

Рассмотрим вариант увеличения финансовых результатов на примере ООО «Меленковский консервный завод» при помощи открытия собственного магазина. Предприятие реализует готовую продукцию оптовым покупателям, самыми крупными являются ООО «Экопродукт» и ООО «Форвард-Логистик». Овощные и грибные консервы имеют срок годности – 3 года. По условиям договора поставки, на момент отгрузки, срок годности товара должен составлять не менее 2/3 от срока годности. То есть, продукция со сроком годности два года с момента изготовления, крупным оптовым покупателям отгружаться не может.

Предприятию необходимо за оставшийся один год срока годности, реализовать данную продукцию мелким оптовым покупателям. Иногда объемы продукции своевременно не успевают реализовываться и предприятию необходимо производить списание продукции с истекшим сроком годности, что влечет увеличение прочих расходов по статье (списание готовой продукции).

Списание готовой продукции происходит по цене себестоимости, сложившейся на 43 счете (Готовая продукция) на момент списания, добавляются расходы на утилизацию – вывоз на свалку отходов сырья из банок после раскомплектования.

С целью снижения списания готовой продукции с истекшим сроком годности, предлагаем организовать на предприятии розничную торговлю овощными и грибными консервами.

Для торговли необходимо выделить помещение для организации магазина. В собственности ООО «МКЗ» имеется здание магазина, находящееся на территории предприятия по адресу г. Меленки, ул. Муромская, д.7. Это удобно в плане доставки товара непосредственно с основного склада, находящегося в 40 метрах от здания магазина.

Ассортимент магазина составят плодоовощные и грибные консервы в стеклянной упаковке, не требующие специального хранения в холодильниках. Оборудование магазина будет состоять из стеллажей и столов, перемещенных со склада мелкооптовой торговли, что позволит избежать дополнительных затрат.

Спрогнозируем объем реализации и сумму затрат на обеспечение данного проекта.

Открытие магазина позволит производить продажу товара со сроком, превышающим 2 года, что снизит списание просроченной готовой продукции.

За 2017г в сумме прочих расходов, сумма по списанию готовой продукции по причине истекшего срока годности, составила 12411,0 тыс. руб., в количестве 233377 банки [1].

. Продажа продукции в данном количестве позволит сэкономить затраты на утилизацию готовой продукции.

Рассчитаем сумму экономии на утилизацию.

Количество отходов сырья составляет 450 гр. на одну банку, общий объем отходов равен  $233377 * 0,450 = 105$  тонн.

Стоимость утилизации отходов по заключенному договору №126 от 12.07.2017г с ООО «Дорожник» на свалке в г. Меленки составляет 737,69 руб. за 1 тонну, стоимость вывоза отходов на свалку составляет 300 руб. за 1 тонну [1].

Просчитаем сумму затрат на утилизацию ТБО в таблице.

Общая сумма экономии затрат на утилизацию составит 109,0 тыс. руб. В следующей таблице проведем расчет общей суммы экономии прочих расходов на экономию по списанию готовой продукции с истекшим сроком годности.

Таблица 1 – Расчет суммы затрат на утилизацию

Наименование	Количество, тонн	Стоимость 1 тонны, руб.	Сумма затрат, руб.
Утилизация	105,0	737,69	77457,00
Вывоз	105,0	300,00	31500,00
Итого	105,0	1037,69	108957,00

Общая сумма снижения прочих расходов (по списанию готовой продукции с истекшим сроком годности) составит 12411,0 тыс. руб.

Таблица 2 – Расчет суммы экономии по списанию просроченной продукции

Наименование	Количество банок	Стоимость на 1 банку, руб.	Сумма затрат, тыс. руб.
Утилизация и вывоз	233377	0,47	109,0
Стоимость несписанной продукции (по себестоимости)	233377	53,18	12411,0
Итого	233377	53,65	12520,0

Таким образом, получили прибыль от внедрения розничной продажи (доход от реализации, экономия на списание просроченной продукции) в размере 12520,0 тыс. руб.

На величину финансовых результатов хозяйственной деятельности позитивно и негативно могут влиять следующие факторы: материально-технические, организационно-управленческие, экономические, социальные, административно-правовые и факторы рыночной конъюнктуры [2].

### Литература

1. Официальный сайт ООО «Меленковский консервный завод». - Режим доступа: <http://www.melen.ru>
2. Шеремет, А. Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие для студентов, обучающихся по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / А. Д. Шеремет. – М. : ИНФРА-М, 2015. – 255 с.

Карманова А.А.

*Научный руководитель: ст. преподаватель И.В. Магера  
Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного  
учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
E-mail: karmanova.nastya2013@yandex.ru*

### **Исследование состояния и повышения эффективности использования оборотных средств предприятия**

На современном этапе развития промышленности России, обеспечение стабильной работы предприятий по выпуску конкурентоспособной продукции, является задачей первостепенной важности для управляющих всех уровней. Основной качественной характеристикой хозяйствования на всех уровнях является эффективность производства.

Оборотный капитал является одной из составляющих имущества предприятия. Структура, состояние и эффективность их использования являются главным условием успешной деятельности организации. Политика управления оборотными средствами зависит от ряда факторов: инфляции, неплатежей и других кризисных явлений. Предприятия вынуждены искать новые источники финансирования. Этим и объясняется актуальность совершенствования политики управления оборотным капиталом предприятия.

Объектом исследования выступает акционерное общество «Производственное объединение Муромский машиностроительный завод». На заводе выпускаются продукция оборонного назначения, узлы трансмиссии для дорожно-строительной техники; изделия для МПС, оборудование для нефтяной промышленности, погрузчики-экскаваторы.

В рамках исследования было выявлено, что в составе оборотного капитала предприятия преобладают запасы (69% на конец 2017 года) и дебиторская задолженность (30% на конец 2017 года). При этом, запасы предприятия возрастают, это свидетельствует о затоваривании склада, что снижает оборачиваемость и платежеспособность предприятия.

Высокая доля дебиторской задолженности и низкий уровень денежных средств свидетельствует о том, что чаще всего наблюдаются продажи с отсрочкой платежа, а также о проблемах получения данной оплаты. Также стоит отметить, что дебиторская задолженность возрастает на фоне снижения выручки. Это говорит о том, что предприятие увеличило покупателям срок предоставления товарного кредита, но это не помогло удержать их.

Собственные оборотные средства были рассчитаны двумя способами – с учетом и без учета долгосрочных обязательств. При способе без учета долгосрочных займов собственные оборотные средства являются отрицательными, что говорит о том, что оборотные активы и часть внеоборотных активов сформированы за счет заемных источников. Собственных средств предприятия недостаточно.

Анализ эффективности использования оборотных средств АО «ПО ММЗ» показал, что скорость оборота выросла с 288 дней до 420 дней. Период хранения запасов вырос на 26 дней и составил 185 дней, а период погашения дебиторской задолженности составляет 117 дней. Соответственно, в обоих рассматриваемых годах наблюдается сумма средств, вовлеченных в оборот.

В качестве направлений политики управления запасами предприятию можно предложить следующие мероприятия:

- предоставление скидок покупателям для увеличения объема продаж. При этом на ту продукцию, которая продается хуже, скидку нужно делать больше, чем на «ходовую». Или, например, продавать продукцию, не пользующую спросом, лишь в комплекте с другой, предоставляя мотивирующую скидку;
- разобрать продукцию на комплектующие и реализовать их или, наоборот, переработать сырье в продукцию как можно быстрее;
- повысить качество сервиса. Например, повысить гарантийный срок на продукцию завода или предоставлять услугу бесплатно ремонта в гарантийный срок;

- применить систему *trade-in*, то есть продажа продукции с одновременным приобретением у покупателя старой. Это позволит увеличить количество покупателей, а также поспособствует росту прочих доходов предприятия (например, за счет сдачи полученной продукции на металлолом);

- провести оптимизацию закупок предприятия, например, использовать систему «Точно в срок» и т.д.

Для управления дебиторской задолженностью предприятия можно предложить следующее:

- оценка платежеспособности покупателя. АО «ПО ММЗ» необходимо получать информацию о добросовестности будущего покупателя, проводить анализ финансового состояния, платежеспособности еще на этапе заключения договора;

- в условия договора можно включить условия о штрафных санкциях за неплатежи;

- предоставление рассрочки платежа для покупателей. При заключении договора необходимо составить график платежей;

- предоставление скидки покупателям при своевременной оплате продукции;

- формирование «черного списка» должников и т.д.

Итак, оборотные средства являются важнейшим экономическим ресурсом предприятий, который оказывает влияние на производственные возможности. В связи с этим, управление оборотным капиталом – неотъемлемая часть финансовой политики предприятия. Предложенные направления помогут АО «ПО ММЗ» снизить запасы и дебиторскую задолженность, что укрепит его финансовое состояние и повысит уровень ликвидности и платежеспособности.

### Литература

1. Бороненкова С.А., М.В. Мельник Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием: учеб. пособие – М. ФОРУМ: ИНФРА-М, 2016. – 336 с.

2. Капралова А.Н. Оценка эффективности использования оборотного капитала ОАО «Лато» // Вектор экономики. – 2017. - №5 (11). – С. 71-74.

3. Шеина Е.Г. Экономическая сущность оборотного капитала и классификация источников его финансирования на предприятии // Российское предпринимательство. – 2017. – Том 18. – № 6. – С. 993-1004.

Климашина М.А.

*Научный руководитель: к.э.н., доцент Ю.Е. Галкина  
Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного  
учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет име-  
ни Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
marina.klimashina1998@mail.ru*

### **Управление дебиторской задолженностью АО «МПЗ»**

Отсутствие управления дебиторской задолженности отрицательно влияет на платежеспособность предприятий, в большей части, когда взаимозачеты по платежам в бюджет и внебюджетные фонды ограничены - требуются платежи «живыми деньгами». Именно в этом и состоит актуальность данной темы.

Термин «дебиторская задолженность» используется каждым бухгалтером много раз в день, но несмотря на это в законодательстве о бухгалтерском учете невозможно найти определения этого понятия, вследствие ее кажущейся очевидности. При осуществлении предпринимательской деятельности участники имущественного оборота предполагают, что при проведении хозяйственных операций они не только вернут вложенные средства, но и получают доходы. Но если рассматривать дебиторскую задолженность компании с позиции управляющего персонала, то он должен быть минимальным.

Дебиторская задолженность – это то, что предназначается организации, но еще не получено ею. В своей основе она представляет собой имущественное право и выражается в качестве одного из объектов гражданских прав.

Дебиторская задолженность представляет собой важный элемент оборотного капитала компании вместе с такими элементами: денежные средства, материально-производственные запасы, незавершенное производство и расходы будущих периодов.

Дебиторская задолженность появляется при осуществлении деятельности любой организации. Она связана с принятием лицами конкретных обязательств. Дебиторская задолженность – право, которое принадлежит должнику как кредитору по неисполненным обязательствам по оплате поставленных товаров, выполненных работ или оказанных услуг. Обязательства могут возникнуть из договора или по другим основаниям (пункт 2 Гражданского Кодекса Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 03.08.2018) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2019)). [1]

Наиболее распространенные методы прекращения задолженности – оплата денежными средствами, зачет взаимной задолженности, оплата задолженности векселя, уступка права требования, перевод долга, прощение долга.

Для точной оценки финансового состояния предприятия нужно во время полное отражение информации о дебиторской задолженности на счетах и регистрах бухгалтерского учёта. Наиболее важной задачей для любого руководителя – это безошибочное построение кредитной политики организации, затем чтобы только приумножать свою прибыль и минимизировать дебиторскую задолженность.

АО «Муромский приборостроительный завод» - это федеральное государственное унитарное предприятие, являющееся многопрофильным предприятием, производящим целый спектр оборонной продукции для всех войск Российской армии, космической техники, а также для различных отраслей промышленности. [2]

Для оценки состава, структуры и динамики дебиторской задолженности АО «МПЗ» составим таблицу 1.

В 2016 году дебиторская задолженность увеличилась по сравнению с 2015 годом на 14,38% и составила 222562 тыс. руб., что на 27979 тыс. руб. больше, чем в 2015г. В наибольшей мере увеличение общей суммы дебиторской задолженности произошло за счет увеличения прочих дебиторов на 4901 тыс. руб.

Таблица 1 - Анализ состава, структуры и динамики дебиторской задолженности за 2015-2017 г.

Показатель	На 31.12.15 г.		На 31.12.16 г.		На 31.12.17 г.		Темп прироста, %		Абсолютные отклонения, тыс. руб.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	2016/2015	2017/2016	2016/2015	2017/2016
Дебиторская задолженность, в т. ч.	194583	100	222562	100	153197	100	114,38	68,83	27979	-69365
-покупатели и заказчики	176656	90,79	197006	88,52	114732	74,89	111,52	58,24	20350	-82274
-авансы выданные	11512	5,92	14240	6,40	18127	11,83	123,70	127,30	2728	3887
-прочие дебиторы	6415	3,30	11316	5,08	20338	13,28	176,40	179,73	4901	9022

В 2017 году наблюдается уменьшение дебиторской задолженности по сравнению с 2016г. – на 31,17% или на 69365 тыс. руб. Наибольшее влияние на снижение дебиторской задолженности оказал спад задолженностей покупателей и заказчиков – 82274 тыс. рублей.

Во всех 3 анализируемых периодах наибольший удельный вес составляет задолженность покупателей и заказчиков. В 2015 году удельный вес этой задолженности составил 90,67%, в 2016 году – 88,52%, а в 2017 году – 74,89%. Удельный вес остальных задолженностей незначителен.

Для оценки анализа движения дебиторской задолженности АО «МПЗ» составим таблицу 2. Таблица 2 – Анализ движения дебиторской задолженности за 2016 – 2017 г.

Показатель	2016 год	2017 год	Изменения 2017/2016
Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	222562	153197	-69365
Среднее значение дебиторской задолженности, тыс. руб.	208572,5	187879,5	-20693
Число дней в периоде	365	365	-
Выручка за период, тыс. руб.	2011099	2127781	116682
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	9,64	11,33	1,68
Длительность оборота дебиторской задолженности	37,85	32,23	-5,63
Средняя однодневная выручка, тыс. руб.	5509,86	5829,54	319,68

В анализируемых периодах длительность оборота дебиторской задолженности сократилась, что свидетельствует о снижении срока погашения дебиторской задолженности. Это можно оценивать положительно, так как это ведет к высвобождению денежных средств из оборота.

В 2016 году длительность оборота дебиторской задолженности составляла 38 дня, то есть задолженность погашалась 9,6 раз за период в 365 дней, а в 2017 году длительность оборота уменьшилась на 6 дней и составила 32 дня.

Для уменьшения дебиторской задолженности АО «МПЗ» нужно принять меры. Можно применить различные приемы: работа с каждым дебитором, разработка системы договоров с гибкими условиями, предложение скидок клиентам, факторинг. АО «МПЗ» можно рекомендовать предоставление скидок за сокращение сроков оплаты, что приведет к увеличению оборачиваемости капитала и предполагает экономический эффект, потому что данное предприятие имеет значительную сумму дебиторской задолженности (153197 тыс. руб. на конец периода).

#### Литература

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 03.08.2018) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2019).
2. Устав АО «МПЗ»
3. Сайт АО «МПЗ» <http://www.mpzflame.ru>

Коровёнок С.А.

*Научный руководитель: к.э.н., доцент Л.В. Майорова  
Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного  
учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
E-mail: swetl.korovenkova2010@yandex.ru*

### **Корреляционно-регрессионный анализ как метод управления дебиторской задолженностью организации**

Одной из основополагающих задач в процессе управления оборотным капиталом является оптимизация дебиторской задолженности. Под дебиторской задолженностью понимается сумма долгов, причитающихся организации от юридических лиц в результате хозяйственных отношений между ними, или, иными словами, отвлечения средств из оборота организации и использования их другими организациями или физическими лицами. В составе дебиторской задолженности отражается также сумма авансов, выданных поставщикам и подрядчикам [1].

Увеличение дебиторской задолженности приводит к негативным последствиям, отражающиеся на финансово-экономических показателях.

В рамках данной статьи рассмотрим, как изменение показателя дебиторской задолженности влияет на показатель выручки и чистой прибыли.

Корреляционно-регрессионный анализ представляет собой метод стохастического моделирования хозяйственной деятельности организации. Анализ изучает взаимосвязь показателей деятельности исследуемого объекта. Основными его задачами являются выяснение формы и тесноты связи между результативными показателями и факторным показателем [2].

В таблице 1 представлены данные бухгалтерской отчётности ООО «Лидер».

Таблица 1  
Исходные данные ООО «Лидер»  
для экономико-математического исследования

Год	Дебиторская задолженность, тыс.руб.	Оборотный капитал, тыс.руб.	Выручка, тыс.руб.	Чистая прибыль, тыс.руб.
2014	706	788	7 717	237
2015	17349	17920	4 903	617
2016	37031	39196	26 515	10 508
2017	43218	50637	61 886	14 457

С помощью программы MS «Excel» и ее надстроек построим матрицу коэффициентов парной корреляции, полученные данные представим в таблице 2.

Таблица 2  
Матрица парных коэффициентов корреляции

Влияющие факторы	Дебиторская задолженность	Оборотный капитал	Выручка	Чистая прибыль
Дебиторская задолженность	1			
Оборотный капитал	0,996156514	1		
Выручка	0,829570343	0,873610591	1	
Чистая прибыль	0,940193447	0,955629546	0,935290101	1

По полученным данным построим графики с линией тренда (рисунок 1 и 2), на котором наглядно прослаивается взаимосвязь между выявленными нами факторами.

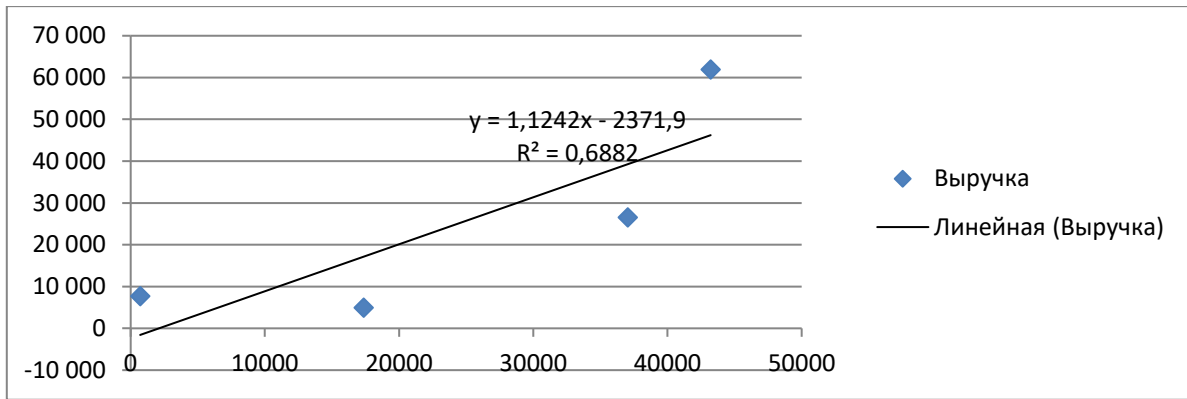


Рис.1 - Взаимосвязь выручки и дебиторской задолженности

Используя уравнение линейной регрессии  $Y=a+bx$  и встроенных свойств МС «Excel», было получено следующее уравнение  $y=1,1242x-2371,9$ . Это означает корреляционную связь в выборе факторов между выручкой и средней стоимостью дебиторской задолженностью по годам, и этому подтверждение является квадратный множитель  $R^2$ , равный 0,6882.

Полученное значение квадратного множителя  $R^2=0,6882$  приближается к единице, а это означает прямую зависимость между выбранными двумя факторами. Вычисленное значение,  $a=1,1242$  означает, что при возрастании дебиторской задолженности на единицу, среднее значение выручки уменьшается на 1,1242 единиц. Таким образом, увеличение дебиторской задолженности приводит к уменьшению выручки. Вычисленный сдвиг  $b=-2371,9$  (тыс. руб.). Эта величина представляет собой среднее значение выручки при  $x=0$ .

Расчет коэффициента корреляции дает возможность подтвердить влияние величины дебиторской задолженности на выручку.

Проведем корреляционно-регрессионный анализ взаимосвязи дебиторской задолженности и чистой прибыли, изображенный на рисунке 2.

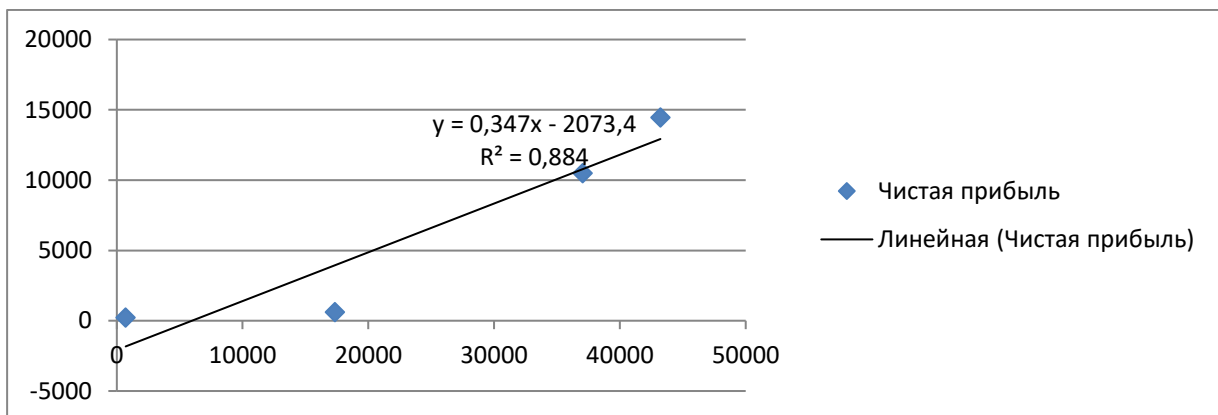


Рис.2 - Взаимосвязь чистой прибыли и дебиторской задолженности

Исходя из полученных показателей, уравнение регрессии имеет вид  $y=0,347x-2073,4$ . Это означает корреляционную связь в выборе факторов между чистой прибылью и дебиторской задолженностью по годам и этому подтверждение является квадратный множитель  $R^2$ , равный 0,884, означающий прямую зависимость.

Значение,  $a=0,347$ , означает, что увеличение дебиторской задолженности на единицу приводит к уменьшению прибыли на 0,347 единиц. Вычисленный сдвиг  $b=-2073,4$  (тыс. руб.). Эта величина представляет собой среднее значение выручки при  $x=0$ .

Таким образом, на основе исследуемой организации ООО «Лидер» мы установили, что с помощью коэффициента корреляции мы можем установить влияние величины дебиторской задолженности на выручку и чистую прибыль, которое оказалось значительным.



Так, использование регрессионной модели позволяет выявить факторы, напрямую влияющие на экономические показатели хозяйственной деятельности организации, а также способствует совершенствованию процесса управления дебиторской задолженностью.

### **Литература**

1. Аристархова М.К., Валиев Ш. Н. Повышение эффективности управления дебиторской задолженностью предприятия путём создания имитационной модели управления. // Современные аспекты экономики. - 2016. - № 7(100).
2. Чаплыгина М.А., Жилин В.В., Старых С.А., Савичева И.Г. Использование регрессионной модели в совершенствовании управления дебиторской задолженностью в хозяйственной деятельности субъектов хозяйствования // Таврический научный обозреватель. - 2017. - №3-2 (20).

Корсаков М.Ю.

*Научный руководитель: к.э.н., доцент Л.В. Майорова  
Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного  
учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
E-mail:korsakov.maxim2011@yandex.ru*

### **Методы реструктуризации кредиторской задолженности предприятия**

Актуальность выбранной темы исследования обусловлена тем, что кредиторская задолженность оказывают немалое влияние на имущественное положение предприятия, его финансовую устойчивость.

Одним из наиболее действенных способов оптимизации кредиторской задолженности является ее реструктуризация.

Реструктуризация кредиторской задолженности организации представляет собой процесс подготовки и исполнения ряда сделок и операций между организацией-должником и ее кредиторами.

Реструктуризация долгов в гражданском законодательстве может рассматриваться как прекращение обязательств новацией (ст. 414 Гражданского кодекса РФ) [1], т.е. обязательство прекращается соглашением сторон о замене первоначального обязательства другим обязательством между теми же лицами, предусматривающим иной предмет или способ исполнения.

Организация-должник, предлагая различного рода соглашения с целью значительного увеличения вероятности погашения задолженности, стремится получить определенные уступки со стороны кредиторов, которые могут включать изменение сроков платежей, сокращение общей суммы задолженности, получение дополнительных займов и т.д.

Рассмотрим реструктуризацию кредиторской задолженности на примере АО «Муромский приборостроительный завод».

В настоящее время на специальных счетах Общества аккумулированы денежные средства в размере 300 млн. руб. «Замораживание» денежных средств на специальных счетах по причине поступления оплаты (расчета) через 2-3 месяца после поставки продукции и невозможностью компенсации ранее понесенных затрат на закупку сырья, материалов, комплектующих и заработной платы, выплаченной работникам из денежных средств гражданского оборота. В основной массе все контракты – 3х-летние.

В связи с нехваткой денежных средств предлагаются мероприятия по снижению кредиторской задолженности путем реструктуризации.

Взаимозачет долгов является распространенным методом реструктуризации задолженностей, так как позволяет решать финансовые проблемы организаций без привлечения дополнительных денежных средств.

Дебиторами и одновременно кредиторами АО «МПЗ» являются: НИМИ, ФНПЦ НИИ ПХ, УПЗ, Краснозаводский хим.завод, МРСК Центра и Приволжья. Из этого следует, что у предприятия есть возможность произвести зачет взаимных требований на общую сумму 2477,9 тыс. руб. Таким образом, в активе баланса уменьшится сумма дебиторской задолженности, в пассиве баланса – сумма кредиторской задолженности на 2477,9 тыс. руб.

Далее проведем мероприятия с основными дебиторами (покупатели и заказчики) и кредиторами (поставщики и подрядчики) категории «А». На долю контрагентов категории «А» приходится наибольшая задолженность – до 80%.

Сначала оценивается степень платежеспособности и ликвидности данных организаций (отчетность которых доступна), а именно: наличие достаточного количества денежных средств, соответствие коэффициента текущей ликвидности нормативному значению.

С подходящим дебитором и кредитором проведем взаимозачет с использованием перевода долга.

Представим наглядно схему, демонстрирующую процесс перевода имеющейся у АО «МПЗ» кредиторской задолженности (рисунок 1).

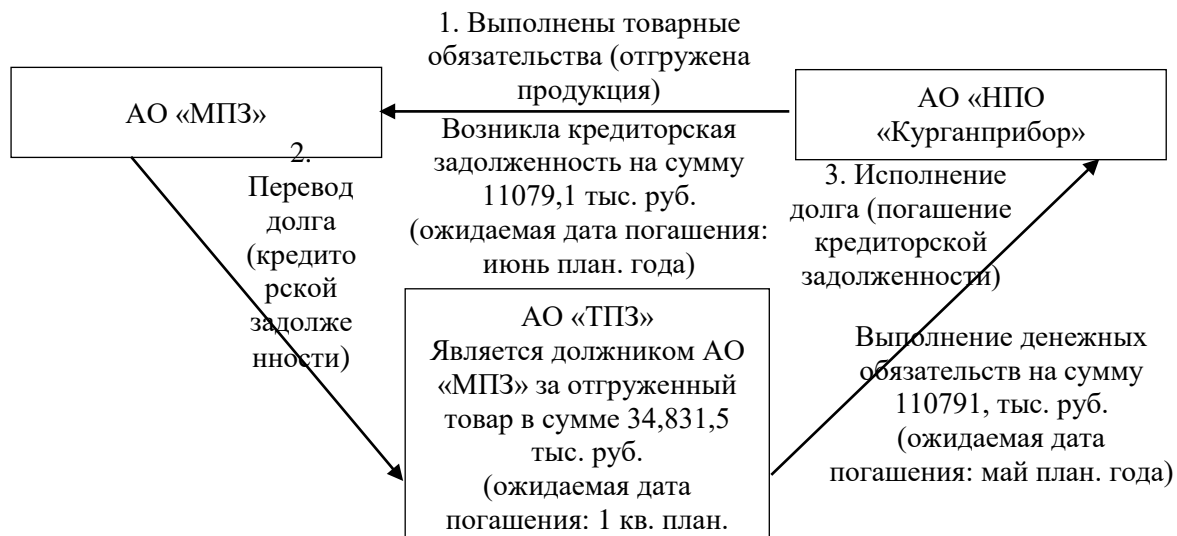


Рис. 1 – Схема перевода кредиторской задолженности АО «МПЗ»

АО «МПЗ» на июнь планируемого года имеет непогашенную задолженность перед АО «НПО «Курганприбор» в размере 11079,1 тыс. руб. Одновременно с этим предприятие АО «ТПЗ» на 1 кв. планируемого года является должником АО «МПЗ» за отгруженный товар в сумме 34831,5 тыс. руб.

Данные предприятия должны заключить трехсторонний договор. Договор о переводе долга позволяет также не производить денежные расчеты [2]. Предприятию АО «ТПЗ» выгодно пойти на данную сделку, ввиду того, что у него имеются проблемы с ликвидностью. Более поздний срок выплаты задолженности для него благоприятен. АО «НПО «Курганприбор» может пойти на сделку с условием того, что выплата будет произведена не в июне, а в мае планируемого года. В итоге перевод кредиторской задолженности АО «МПЗ» будет адресован предприятию АО «ТПЗ», которое в дальнейшем выступит должником перед АО «НПО «Курганприбор». Дебиторская и кредиторская задолженность уменьшится на 11079,1 тыс. руб.

Теперь рассмотрим такой вариант реструктуризации кредиторской задолженности, как отсрочка платежа. При выборе данного варианта АО «МПЗ» заключит договор на отсрочку платежа с предприятием ООО «Нижегородский завод «Старт» на следующих условиях: при оплате 50% от суммы задолженности в течение 14 дней, оставшуюся сумму задолженности можно будет погасить через 180 дней после подписания договора. АО «МПЗ» в течение 14 дней погасит задолженность в размере 2621,8 тыс. руб., а другую половину выплатит по истечении срока договора (через 180 дней). Предприятие ООО «Нижегородский завод «Старт» может пойти на такую сделку, так как не имеет проблем с текущей ликвидностью. Данный вариант реструктуризации кредиторской задолженности можно провести и с другими предприятиями, чья текущая ликвидность соответствует норме (Нижегородский завод Старт, Интерхим, Промресурс, ВМП Авитек). Также стоит учитывать, что срок задолженности по такому предприятию должен быть не менее 30 дней (со дня планируемого периода).

В результате АО «МПЗ» погасит в течение 14 дней задолженность на сумму 4271 тыс. руб., а оставшуюся сумму в размере 4552 тыс. руб. должна будет погасить по истечении установленного договором срока платежа (90-180 дней).

Рекомендуемые мероприятия по оптимизации кредиторской задолженности АО «МПЗ» позволили минимизировать задолженность на сумму 13557 тыс. руб., а также отсрочить платежи на сумму 4552 тыс. руб. Таким образом, предприятие сможет погасить 5,5% от суммы кредиторской задолженности.

#### Литература

1. Гражданский кодекс РФ. Часть первая. От 30 ноября 1994 г. №51-ФЗ (ред. от 03.08.2018)
2. Фомичева Л.П. Антикризисные меры: управление кредиторской задолженностью// Финансовый менеджмент. – 2018. – №1. – С. 23-32.

Косарева М.Н.

*Научный руководитель: к.э.н., доцент А.Е. Панягина  
Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного  
учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
E-mail: marycia002@mail.ru*

### **Способы улучшения финансовых результатов деятельности производственного предприятия**

Ведущие экономисты в области экономического анализа и финансового менеджмента большое место уделяют в своих исследованиях изучению финансовых результатов хозяйственной деятельности предприятия, однако подходят к определению экономического содержания данного понятия в различных аспектах и с разной степенью детализации. Можно дать общее определение финансовым результатам. Финансовый результат – обобщающий показатель анализа и оценки эффективности (неэффективности) деятельности хозяйствующего субъекта на определенных стадиях (этапах) его формирования.

И. А. Бланк, анализируя финансовые механизмы управления формированием операционной прибыли, характеризует балансовую (совокупную) прибыль как «один из важнейших результатов финансовой деятельности предприятия» [1]. Это сумма следующих видов прибыли предприятия: прибыли от реализации продукции (или операционной прибыли), прибыли от реализации имущества и прибыли от внереализационных операций при главной роли операционной прибыли, доля которой в настоящее время составляет примерно «90–95 % общей суммы прибыли». Однако следует заметить, что в настоящий момент использование термина «балансовая» прибыль применительно к совокупной прибыли предприятия нецелесообразно, так как в баланс переносится остаток нераспределенной прибыли, сформировавшейся по итогам года. Кроме того, выделение таких видов прибыли как прибыль от реализации имущества и внереализационных операций противоречит положениям ПБУ 9/99 «Доходы организации» и ПБУ 10/99 «Расходы организации», в соответствии с которым доходы и расходы разграничены как доходы и расходы по обычным видам деятельности и прочие. В связи с этим в числе основных показателей прибыли в настоящее время необходимо рассматривать валовую прибыль, прибыль от продаж, прибыль до налогообложения и чистую (нераспределенную) прибыль предприятия.

АО «Муромский ремонтно-механический завод» - многопрофильное машиностроительное предприятие, которое специализируется на производстве запасных частей, комплектующих и инструмента для железнодорожного транспорта, строительного-дорожной техники, а также сварных металлоконструкций.

На данном предприятии был проведен анализ финансовых результатов за 2015-2017 гг. который показал следующее:

- оборотные активы занимают наибольший удельный вес в структуре имущества.
- наибольший удельный вес в оборотных активах в 2015-2017 гг. занимает дебиторская задолженность.
- наибольший удельный вес в структуре имущества предприятия имеет собственный капитал.
- наибольший удельный вес в структуре имущества предприятия имеет собственный капитал.

Исходя из всего этого, можно сказать, что за период 2015-2017 гг. на предприятии наблюдается абсолютная устойчивость, что свидетельствует о высоком уровне платежеспособности.

Анализ рентабельности показал, что все показатели рентабельности за период 2016-2017 гг. уменьшились. Это является негативным фактором для предприятия. Рентабельность продукции за период 2016-2017 гг. выше ключевой ставки Банка России. Все остальные

показатели рентабельности и доходности продаж ниже ключевой ставки. Это говорит о недостаточно эффективной финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Исходя из этого, были сделаны выводы, что чистая прибыль за анализируемый период уменьшилась, что повлекло за собой снижение рентабельности. По итогам анализа предприятию АО «МРМЗ» рекомендованы мероприятия по улучшению финансовых результатов.

Первым мероприятием стало определение резервов увеличения прибыли предприятия. В следующем году планируется увеличение объема производства и реализации продукции АО «МРМЗ» на 24% относительно уровня текущего года. Данный рост выпуска продукции позволит увеличить прибыль от продаж на 9222,72 тыс. руб. При снижении себестоимости продукции на 0,06 тыс. руб. предприятие сможет увеличить свою прибыль на 33905 тыс. руб. При повышении цен на 0,02 тыс. руб. АО «МРМЗ» сможет увеличить свою прибыль на 11302 тыс. руб. Таким образом, суммарный эффект составляет 54429,72 тыс. руб.

Следующим мероприятием является управление формированием прибыли организации с использованием предельного анализа. Применение предельного анализа позволило выявить возможности увеличения прибыли на 11,9 млн. руб. за счёт роста объёма производства и реализации продукции. При этом затраты организации возрастут всего на 66,3 млн. руб. Оптимальная цена продукта составит 87,92 тыс. руб./ ед., что ниже фактической цены на 42,08 тыс. руб./ ед.

Еще одним мероприятием является увеличение прибыли за счет приобретения нового оборудования. Учитывая производительность оборудования, а также существующий спрос, планируется с вводом оборудования в эксплуатацию увеличить объем реализации на 15%. Общая стоимость нового оборудования составляет 12700 тыс. руб. Таким образом, размер чистой прибыли в случае применения данного метода увеличится больше, чем в 5,5 раз, с 7712 тыс. рублей до 42535,24 тыс. рублей. Эффект от внедрения данного мероприятия составит 29835,24 тыс. руб.

Таким образом, при реализации внесенных предложений, АО «МРМЗ» сможет значительно улучшить финансовые результаты.

#### **Литература**

1. Бланк И.А. Финансовый менеджмент: Учебный курс. – М.: Юрайт, 2017. – 528 с.
2. Ефимова О.В. Финансовый анализ. – М.: Бухгалтерский учет, 2014. – 423 с.
3. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – М.: ИНФРА – М, 2014. – 425 с.
4. Финансовый менеджмент: теория и практика / Под ред. Стояновой Е.С. – М.: Перспектива, 2015. – 386 с.

Косоногова Н.А.

*Научный руководитель: к.э.н., доцент А. В. Свистунов  
Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного  
учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
E-mail: natali.kosonogova@yandex.ru*

### **Использование финансовых ресурсов бюджетных учреждений**

В настоящее время экономическая литература трактует различные точки зрения на финансовый механизм и его структуру.

Усиление социальной направленности современных экономических отношений требует стабильного вливания денежных средств во все сферы хозяйственной деятельности, в том числе и в бюджетную. Управление финансовыми ресурсами бюджетной организации требует грамотного подхода и является одной из важнейшей задач для всех организаций бюджетной сферы [1]. Поэтому вопросы эффективного процесса формирования и использования финансовых ресурсов бюджетной организации является чрезвычайно актуальным.

При наличии финансовых ресурсов организация может начать свою деятельность, в дальнейшем постоянно возобновляя процессы формирования, распределения, перераспределения и использования финансовых ресурсов. Научное понятие «финансовые ресурсы» тесно связано с такой категорией как «финансы». Финансы представляют собой денежные отношения, которые возникают в результате распределения и перераспределения стоимости части национального богатства. В финансовой системе государства особое место занимают финансы бюджетных организаций. Это определяется тем положением, которое занимают бюджетные организации в обеспечении функций государства [2].

Применительно к бюджетным организациям под механизмом формирования и использования финансовых ресурсов следует понимать совокупность форм, методов, инструментов, способов организации финансовых отношений. А также совокупность формирования достаточных объемов финансовых ресурсов, их эффективного распределения для обеспечения выполнения госзадания, достижения количественных и качественных параметров, которые отвечают условиям оценки эффективности госучреждений. В результате реализации финансового механизма у бюджетных организаций складываются многочисленные финансовые отношения по поводу формирования (мобилизации) и использования (перераспределения и расходования) финансовых ресурсов, расчетов с государством, хозяйствующими субъектами и физическими лицами [2].

Бюджетные учреждения получают финансовые ресурсы для оказания государственных услуг в соответствии с государственным (муниципальным) заданием. Государственному заданию присущи следующие черты: утверждается соответствующим органом государственной власти, осуществляющим функции и полномочия учредителя учреждения; является основанием для основной деятельности бюджетного учреждения; финансовое обеспечение выполнения задания осуществляется с учетом расходов на содержание имущества, закрепленного за бюджетным учреждением учредителем или приобретенных им за счет средств, выделенных ему учредителем на приобретение такого имущества; показатели задания при необходимости могут изменяться, к ним привязывается размер предоставляемой субсидии на выполнение задания; планирование объемов предоставления госуслуг и размера субсидии на выполнение задания осуществляется на основе нормативных затрат. В целом госзадание для бюджетных организаций можно рассматривать в качестве действенного инструмента бюджетирования, ориентированного на результат [2].

Задачи финансового планирования бюджетной организации: определение объема финансовых ресурсов по каждому источнику поступлений, прогнозирование и разработка планов, позволяющих маневрировать ресурсами. Бюджетное учреждение составляет смету (финансовый план) на основании расчетных показателей, характеризующих деятельность

учреждения, разработанных и установленных распорядителем средств бюджета на соответствующий финансовый год [2].

Социальное обслуживание относится к числу важнейших государственных и муниципальных (публичных) услуг, поскольку они ориентированы на самые незащищенные слои населения: детей-сирот; детей, попавших в трудную жизненную ситуацию (социальное сиротство); инвалидов, в том числе детей-инвалидов[4].

В целом в России наблюдается неоднозначная тенденция расходов бюджетов разных уровней на социальное обслуживание. Можно отметить постоянную долю расходов на социальное обслуживание в общих расходах федерального бюджета и резкое падение в 2013 г. даже в абсолютном выражении расходов консолидированных бюджетов субъектов Российской Федерации, в то время как численность основных учреждений социального обслуживания и проживающих там взрослых и детей не уменьшилась[4].

Вступивший с 1 января 2015 г. Закон № 442-ФЗ, а также подпрограмма «Модернизация и развитие социального обслуживания граждан» государственной программы «Социальная поддержка граждан», утвержденная постановлением Правительства РФ от 15.04.2014 № 296, предусматривают расширение состава поставщиков социальных услуг за счет активного привлечения негосударственных организаций и индивидуальных предпринимателей к социальному обслуживанию. Государственное субсидирование или государственные закупки таких услуг у негосударственных поставщиков сохраняют статус государственных расходов, поскольку теория государственных финансов разделяет понятия «государственное обеспечение» и «государственное производство» услуг. В соответствии со ст. 30 Закона № 442-ФЗ из бюджета субсидируется поставщик социальной услуги или оплачивается государственный заказ[4].

За рубежом возможно в качестве альтернативы услугигосударственного (муниципального) учреждения предоставление субсидии непосредственно нуждающемуся для приобретения услуги у частного поставщика, ваучер для приобретения государственной услуги (в данном случае лицо получает не средства, а некий документ, оформляющий право на получение услуги у любого поставщика), используется также механизм социального страхования на случай длительного медицинского ухода. Бюджетный кодекс Российской Федерации (далее — БК РФ) и Закон № 442-ФЗ предусматривают следующие методы финансирования социальных услуг в зависимости от типа поставщика: сметный, нормативно-подушевой, субсидия на компенсацию затрат, государственный заказ, программное финансирование[4].

Повышение эффективности расходования бюджетных средств и качества предоставления государственных услуг – основные цели современной бюджетной политики. Одной из наиболее значимых общегосударственных задач является социальная защита населения. Принципиально важным вопросом при проведении социальной политики является вопрос о финансировании. В рыночной экономике имеет место многоканальность финансирования социальной сферы: – государственное и муниципальное финансирование; – частное финансирование: – целевое кредитование; – благотворительные взносы. Центральное место в источниках финансирования занимают средства бюджетов всех уровней[3].

Важность проблемы оценки результативности деятельности учреждений социального обслуживания обусловлена потребностями практики. Она имеет существенное значение для разработки эффективной финансовой политики, в том числе за счет совершенствования методов финансирования бюджетных учреждений на основе оценки эффективности управления бюджетными средствами. Разработка теоретически обоснованных методик для расчета объемов финансирования и оценки эффективности деятельности данных учреждений будет способствовать: – повышению качества бюджетного менеджмента; – усилению ответственности органов исполнительной власти и бюджетных учреждений за результативность расходования бюджетных средств. Оценка результативности деятельности учреждений социального обслуживания должна быть комплексной, с применением взаимосвязанных между собой показателей [3].

Комплексная оценка эффективности управления бюджетными средствами учреждений социального обслуживания: – способствует достижению конечных общественно-значимых результатов; – соотносится с основными задачами муниципальной, региональной и федеральной социальной политики в современных условиях. Поэтому так важна разработка

методики оценки результативности деятельности и эффективности управления расходами на социальную политику [3].

Таким образом, механизм управления финансовыми ресурсами включает в себя финансовые методы и рычаги формирования и распределения финансовых ресурсов, систему нормативов и регламентов, каналов информационной связи. К основным принципам формирования и использования финансовых ресурсов бюджетной организации относят: нормирование отдельных видов расходов; контроль за использованием средств. Инструментом планирования бюджетной организации является государственное (муниципальное) задание, расходы по которому конкретизируются в бюджетной смете. Особенности финансирования учреждений муниципальной системы образования является: тесное взаимодействие распорядителей бюджета и получателей бюджетных средств, нормативно-подушевое финансирование, самостоятельное обязательное финансовое планирование учреждениями текущей деятельности в рамках бюджетов выделяемых в виде субсидий на выполнение государственного заказа и реализацию целевых программ, возможность привлечения дополнительных источников в виде внебюджетных средств[2].

### Литература

1. А.А. Саламатов, Д.Н. Корнеев, С.С. Демцура, Е.Б. Плохотнюк, Л.А. Кострюкова, Р.Я. Симонян, В.М. Рогожин, А.С. Апухтин. Маркетинговая деятельность учреждения профессионального образования: коллективная монография, Челябинск: ЧГПУ, 2012. 103 с
2. С.С. Демцура «Механизм формирования и использования финансовых ресурсов бюджетной организации», Изд-во: Тверской государственной университет, г. Тверь 2017 г. стр. 212-216
3. «Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях», Изд-во: ООО «Издательский дом Финансы кредит» г. Москва, 2013 г. стр. 39-48
4. «Экономика, налоги, право» Изд-во: Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, г. Москва 2016 г. стр. 68-74



Кочнов С.В.

*Научный руководитель: к.э.н., доцент Л.В. Майорова  
Муromский институт (филиал) федерального государственного образовательного  
учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
E-mail: kochnov.sergey@yandex.ru*

### **Коэффициентный анализ движения денежных средств (на примере ПАО "Русполимет")**

В процессе деятельности каждое производственное предприятие контактирует с различными компаниями и частными лицами, увеличивая круг партнеров за счет расчетов, осуществляемых в денежной форме. Деньги, обладающие самой высокой ликвидностью (активы), способны обеспечить выполнение любых обязательств. Они относятся к наиболее важной категории средств, участвующих в обороте. Их наличие в необходимых объемах обеспечит процветание и стабильную устойчивость компании, дальнейшее успешное существование, а также увеличит степень ее неустойчивости. Грамотный финансовый анализ движения денежных средств - залог эффективного управления активами компании.

Коэффициентный анализ – это неотъемлемая часть анализа денежных потоков. С его помощью изучаются относительные показатели, характеризующие потоки, а также рассчитываются коэффициенты эффективности использования денежных средств организации.

Коэффициентный метод позволяет выявить положительные и отрицательные тенденции в движении денежных средств, оценить эффективность управления денежными потоками и разработать мероприятия для ее повышения. В систему коэффициентов, характеризующих движение денежных средств, входят следующие показатели:

- коэффициенты достаточности денежных средств, которые характеризуют способность организации за счет собственных источников финансировать свою деятельность;

Коэффициент достаточности денежного потока от текущих операций для финансирования инвестиционной деятельности:

- коэффициенты ликвидности денежных потоков, которые характеризуют возможность предприятия своевременно рассчитываться по своим финансовым обязательствам;

- коэффициенты эффективности управления денежными потоками, которые позволяют оценить эффективность управления денежными потоками в целом.

Таблица 1

Анализ движения денежных средств коэффициентным методом

Наименование	2016 г.	2017 г.	Изменение
Коэффициент достаточности денежного потока от текущих операций для финансирования инвестиционной деятельности	1,45	0,068	-1,382
Коэффициент достаточности денежного потока от текущих операций для погашения обязательств	0,26	0,01	-0,25
Общий коэффициент ликвидности денежного потока	1,1	0,93	-0,17
Коэффициент ликвидности текущих операций	1,22	0,99	-0,23
Коэффициент ликвидности инвестиционных операций	0,02	0,18	0,16
Коэффициент ликвидности финансовых операций	1,14	0,98	-0,16
Общий коэффициент эффективности денежных потоков	0,09	0,07	-0,02
Рентабельность совокупного денежного притока	0,02	0,02	0,00

Доходность денежных потоков	0,09	0,07	-0,02
Рентабельность денежного потока от текущих операций	0,22	0,009	-0,211
Доходность денежного потока от текущих операций	0,18	0,009	-0,171

Проведем коэффициентный анализ движения денежных средств ПАО «Русполимет» на основе коэффициентов, приведенных в табл.1.

Коэффициент достаточности денежного потока от текущих операций для погашения обязательств в 2017 году гораздо меньше, чем в 2016 году, что свидетельствует о трудностях организации погашать обязательства за счет собственных средств. Общий коэффициент ликвидности денежного потока, позволяет оценить достаточность общего притока денежных средств для финансирования потребности в денежных средствах: за 2016 год 1,1, а за 2017 год 0,93. Наблюдается снижение показателя, что говорит о снижении платежеспособности предприятия. Коэффициент ликвидности текущих операций за 2016 г. 1,22, за 2017г. 0,99, что отражает ухудшение способности компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов. Коэффициент ликвидности инвестиционных операций за 2016г. 0,02, за 2017 г. 0,18. На предприятии наблюдается отрицательная тенденция, в виде снижения практически всех наименований, наиболее заметным из которых является коэффициент достаточности денежного потока от текущих операций для финансирования инвестиционной деятельности и имеет снижение-1,382. Исключение составляет коэффициент ликвидности инвестиционных операций, который увеличился на 0,16, а рентабельность совокупного денежного притока имеет такой же показатель, как и в 2016 году (0,02).

Движение денежных средств организации во времени представляет собой непрерывный процесс, создавая денежный поток. У предприятия возникают отношения с другими предприятиями по расчетам за выполненные работы, оказанные услуги, приобретенные товары и материальные ценности, с работниками, выполняющими производственные задания, что влечет за собой наличные и безналичные расчеты с государственными внебюджетными фондами и другими организациями. Данные операции связаны с притоком и оттоком денежных средств.

Таким образом, анализ денежных потоков предприятия позволяет делать вполне обоснованные прогнозы на перспективу, осуществлять расчет потока в следующих периодах, принимать оперативные управленческие решения в текущем периоде, корректировать движение денежных потоков на предприятии на основании отклонений факта от плана.

Хорошо организованный учет денежных потоков на предприятиях с помощью средств автоматизации позволяет максимально эффективно проводить анализ денежных потоков организации.

Коэффициентный анализ движения денежных средств и другие методы дают возможность предприятию выстраивать правильную политику и получать дополнительную прибыль, т. е. эффективно использовать финансовую силу и потенциал предприятия.

### Литература

1. Ковалев, В. В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью: учебно-практическое пособие / В. В. Ковалев. – М.: Проспект, 2014. – 336 с.
2. Дыбаль А.Г. Финансовый анализ: (теория и практика) учебное пособие 4-е изд. – М.: Бизнес-Пресса, 2015. – 336 с.
3. Гаврилова, А.Н. Финансы организаций (предприятий): учебное пособие для Вузов / А.Н. Гаврилова, А.А. Попов. – М.: Проспект, КноРус, 2015. – 597 с.
4. Официальный сайт предприятия ПАО «Русполимет» - URL: [www.ruspolymet.ru](http://www.ruspolymet.ru)

Лемехова Т.В

*Научный руководитель: ст. преподаватель И.В. Магера  
 Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного  
 учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет  
 имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
 602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
 E-mail: Shitova.96@list.ru*

### **Совершенствование управления запасами на промышленном предприятии**

Управление запасами играет важную роль в политике управления оборотными средствами предприятия, главная цель, которой заключается в обеспечении непрерывного производственного процесса и процесса реализации готовой выпущенной продукции при минимизации совокупных расходов, связанных с обслуживанием запасов. Управление потоками сырья, материалов, незавершенного производства и готовой продукции, совокупность которых представляет материально-производственные запасы предприятия, является стратегическим фактором развития конкурентоспособности и расширения экономического потенциала.

Решения, принимаемые в процессе управления материально-производственными запасами, должны быть направлены на сокращение дефицита сырья и материалов; минимизацию излишков материально-производственных запасов, являющихся наименее ликвидной статьей оборотных активов; снижение риска порчи или устаревания складированных сырья и материалов; минимизацию расходов по хранению материально-производственных запасов.

К комплексу основных направлений совершенствования управления материально-производственными запасами можно отнести:

- нормирование запасов материальных ресурсов – определение физических норм материальных запасов, определение нормативных цен на сырье и материалы;
- минимизация затрат на обеспечение и хранение запасов – сокращение количества заказов за год, снижение циклов поставки и внутризаводских помещений; сокращение количества материалов на складе, сокращение складов;
- определение оптимального размера и момента заказа – определение количества запаса, который обеспечивает бесперебойный процесс производства, определение величины страхового запаса;
- использование логистики для оптимизации материальных запасов – сокращение времени выполнения заказа, совершенствование финансово-хозяйственных взаимоотношений с поставщиками и транспортными организациями;
- правильная организация учета на предприятии – формализация бизнес-процессов и методик в управлении запасами, контроль за фактическим состоянием запасов;
- анализ использования материальных ресурсов – анализ обеспеченности предприятия материальными ресурсами, анализ эффективности использования материальных ресурсов;
- внедрение системы ключевых показателей оценки эффективности персонала – создание такого климата на предприятии, чтобы сотрудники были экономически заинтересованы в хороших результатах не только своей работы, но и предприятия в целом, материальная мотивация – один из лучших инструментов для достижения показателей;
- внедрение автоматизированной системы управления складом – установка и настройка системы, позволяющей персоналу за кратчайшие сроки выполнять максимум результативных операций по комплектации и отгрузке; система, которая позволит, исходя из частоты обращений, оптимально разместить материалы и готовую продукцию в полках адресного хранения, благодаря методу ABC-анализа встроенного в программу.

И в заключение следует отметить, что применение данных направлений совершенствования управления запасов предприятия позволит повысить эффективность использования его оборотных средств в целом, что укрепит финансовое положение и повысит платежеспособность ведь запасы являются медленно реализуемыми активами.

### **Литература**

1. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / Т.Б. Бердникова. - М.: Инфра-М, 2014. - 215 с.
2. Дыбаль С.В. Финансовый анализ: теория и практика: Учеб. пособие. - СПб.: Издат. Дом «Бизнес-пресса». 2015. - 164 с.

Маркина А.Г.

*Научный руководитель: доцент Ю.Д. Мякишев  
Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного  
учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
E-mail: markina95@list.ru*

### **Основные направления улучшения финансового состояния организации по оказанию услуг**

Роль своевременного и качественного анализа финансового состояния организации, поиск методов его укрепления и повышения финансовой устойчивости в условиях рыночной экономики возрастают.

Общий центр обслуживания (ОЦО) – это модель бизнеса, при которой типовые операции подразделений компании передаются в специализированный центр. С помощью ОЦО подразделения компании могут сосредоточить свои ресурсы на решении целевых задач.

Все административно-управленческие функции (бухгалтерский учёт, работа с персоналом, закупки, продажи, казначейство) консолидирует специально создаваемая бизнес-единица внутри холдинговой структуры, тем самым повышая эффективность процессов всей организации.

Наиболее распространенными слабыми сторонами ОЦО являются:

- высокий уровень текучести сотрудников вследствие большой интенсивности работы, низкой оплаты труда и ограниченности возможностей карьерного роста;
- высокий уровень себестоимости услуг;
- трудоемкость обработки бухгалтерских, финансовых и кадровых документов;
- получение чистой прибыли находится на низком уровне.

Одним из основных путей улучшения финансового состояния общего центра обслуживания является снижение себестоимости предоставляемых услуг. К основным источникам снижения себестоимости можно отнести:

- анализ текущих бизнес-процессов “как есть” с целью повышения их эффективности, согласование и обеспечение перехода на процессы “как должно быть”;
- повышение производительности путем смены системы оплаты труда;
- выявление узких мест технологических процессов и внедрение малой автоматизации;
- сокращение затрат на поиск, доставку, верификацию и ввод документов за счёт централизации их обработки (отказ от бумажных первичных документов и внедрение электронного документооборота);
- внедрение инновационных технологий (роботизации);
- высвобождение штатных единиц (ликвидация потерь рабочего времени).

Так же путем улучшения финансового состояния можно считать наращивание кадрового потенциала предприятия. Реализация этой меры возможна за счет:

- внедрения новых форм, методов мотивации (материальной и нематериальной) и стимулирования высокопроизводительного и качественного труда;
- снижения уровня несоответствия оказанных услуг с помощью повышения квалификации персонала и работы;
- разработки методологических подходов к сбору и анализу данных по операционной деятельности ОЦО (SLA/OLA) для дальнейшего мониторинга эффективности и воздействия на процессы;
- создания и развития Проектного офиса в целях совершенствования системы управления общего центра обслуживания.

Развитие ОЦО в части расширения перечня оказываемых услуг и перечня заказчиков. Сюда можно включить следующие мероприятия:

- определение своих преимуществ и недостатков, также преимуществ и недостатков у конкурентов;
- организация визуализации эффективности и прозрачности процессов для повышения инвестиционной привлекательности;
- анализ внутренней информации о заказах и продажах, актуальности каталога оказываемых услуг.

Необходимо грамотно выбрать направления по улучшению финансового состояния, так как от этого в большей части будет зависеть не только дальнейшее функционирование общего центра обслуживания, но и привлекательность для будущих потенциальных инвесторов и заказчиков.

Морозова В.А.

*Научный руководитель: к.э.н., доцент В.В. Федина**Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
waleriyamorozowa@mail.ru*

### **Управление дебиторской задолженностью**

Наиболее важной и неотъемлемой частью оборотного капитала любой коммерческой организации является дебиторская задолженность. Под этим термином понимают сумму долга, которая причитается фирме со стороны других юридических и физических лиц за поставку товара или выполнение каких-либо услуг.

Дебиторская задолженность для организации является как положительным, так и отрицательным явлением. Так как дебиторская задолженность учитывается в прибыли, то стоит уделять огромное внимание этому виду актива при анализе финансовых результатов любой коммерческой организации. Очень часто бывает так, что отчет о прибылях и убытках может демонстрировать высокую доходность компании, то есть успешность на рынке и развитие. Однако дебиторская задолженность имеет большой удельный вес в оборотных активах этой компании, а вот денежные средства на ее счетах или малочисленны, или отсутствуют вовсе.

Состояние дебиторской задолженности на предприятии зависит от внешних и внутренних факторов. К внешним факторам относят экономическую ситуацию в стране в целом, уровень инфляции, состояние банковской системы в стране, емкость рынка и прочее. Внутренними факторами, влияющими на состояние дебиторской задолженности, в свою очередь, являются: разумная кредитная политика предприятия, наличие системы контроля за движением дебиторской задолженности, уровень профессиональных и деловых качеств менеджмента компании, занимающегося управлением дебиторской задолженностью предприятия и прочие факторы.

Любая коммерческая организация должна уделять большое внимание разработке политики управления дебиторской задолженностью, как неотъемлемой части финансовой деятельности компании. Такая политика должна содержать оценку состояния дебиторской задолженности предприятия, формирование принципов осуществления расчетов предприятия с контрагентами, выявление финансовой возможности предоставления предприятием кредита, формирование условий взыскания дебиторской задолженности и прочее.

ПАО «Русполимет» – публичная российская металлургическая компания, владеющая Кулебакским металлургическим заводом. Полное наименование - Публичное акционерное общество «Русполимет». Находится на территории города Кулебаки Нижегородской области.

ПАО «Русполимет» владеет уникальными технологиями по кольцепрокатному и кольцеварочному производству из углеродистых и легированных сталей, сплавов на основе никеля и титана, медных и алюминиевых сплавов, немагнитных коррозионностойких сталей.

Проанализировав состояние, движение и структуру дебиторской задолженности на предприятии, можно сделать вывод о том, что в 2017 году наблюдается уменьшение дебиторской задолженности по сравнению с 2016г. – на 4% или на 198 685 тыс. руб. Наибольшее влияние на снижение дебиторской задолженности оказало уменьшение суммы расчетов по авансам выданным на 449 606 тыс. рублей. Наибольший удельный вес в структуре дебиторской задолженности имеют расчеты с покупателями и заказчиками – примерно 50% и расчеты по авансам выданным – примерно 35%.

Длительность оборота дебиторской задолженности в 2017 году, по сравнению с 2016 годом, сократилась на 38 дней, что является положительной тенденцией. За 2017 год дебиторская задолженность выросла в 0,68 раз. Дебиторы погашают свою задолженность перед предприятием с интенсивностью в 0,61 раз. Однодневная сумма погашения задолженности равна 8213,9 тыс.руб.

Так же проведя сравнительный анализ состояния дебиторской и кредиторской задолженностей можно сказать, что в 2017 году коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности в организации превышает 1,0, т.е. дебиторская задолженность полностью покрывает кредиторскую, что создает благоприятную финансовую устойчивость предприятия. Срок полного исполнения обязательств по дебиторской задолженности составляет 598 дней, что на 90 дней меньше срока исполнения обязательств по кредиторской задолженности, это свидетельствует о том, что предприятие лучше исполняет свои обязательства перед кредиторами.

### **Литература**

1. Федеральный закон "О бухгалтерском учете" от 06.12.2011 N 402-ФЗ
2. Анализ финансовой отчетности : учебное пособие / коллектив авторов; под общ. ред. В.И. Бариленко. — 4-е изд., перераб. — М. : КНОРУС, 2016. — 234 с.
3. Сайт предприятия ПАО «Русполимет»- <http://www.ruspolymet.ru/>.



Нюхалова К.В.

*Научный руководитель: к.э.н. доцент И.В.Терентьева*  
*Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного*  
*учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет*  
*имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»*  
*[602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23](mailto:kristina.nyuhalova@mail.ru)*  
*[kristina.nyuhalova@mail.ru](mailto:kristina.nyuhalova@mail.ru)*

### **Проблемы финансирования учреждений физической культуры и спорта**

Одним из главных направлений социального развития считается воспитание молодого поколения граждан при помощи занятия спортом. Актуальность данной темы обуславливается тем, что в социальной сфере снижается бюджетная обеспеченность. Также возникают проблемы оптимизации основных процессов планирования и расходования средств социально-культурной сферы муниципалитета.

В связи с недостатком денежных средств приходится отказаться от финансирования большинства бюджетных расходов, не относящихся к сфере жизнеобеспечения. Эта проблема особенно наблюдается в финансировании учреждений физической культуры и спорта. Бюджетные учреждения в сфере физической культуры и спорта могут вести предпринимательскую деятельность, приносящую доход, но не созданы условия для развития предпринимательства. Часто движущие силы присущие физической культуре и спорту берут верх над стремлением получить прибыль как определяющий мотив деятельности. Это можно объяснить тем, что в формировании здорового образа жизни людей играет социальная роль физической культуры в жизни общества. Некоторые спортивные объекты, которые находятся в собственности государства, не ставят своей главной целью получение прибыли. Некоторые спортивные организации не берут в собственность спорткомплексы, так как это приведёт к банкротству из-за больших расходов на их эксплуатацию.

Основным направлением преобразования бюджетного процесса является непосредственно переход к программно-целевым методам бюджетного планирования, обеспечивающим прямую взаимосвязь между распределением бюджетных ресурсов и результатами их использования в соответствии с установленными приоритетами муниципальной политики [1].

Так, например, Правительством РФ утверждена Концепция федеральной целевой программы «Развитие физической культуры и спорта в Российской Федерации на 2016 - 2020 годы». Предыдущая концепция на 2006-2015 годы положила начало созданию общегосударственного комплекса мер по развитию физической культуры и спорта. В результате ее реализации удалось увеличить единовременную пропускную способность объектов спорта, развить инфраструктуру для тренировок спортсменов спортивных сборных команд.

Финансирование программы в 2016 году составляло 7197,67 млн. руб., в 2017 году – 7835,02 млн. руб., в 2018 году – 6066,33 млн. руб. Показатель значительно снизился к 2018 году. В 2019 году плановое финансирование составляет 10530,62 млн. руб., а в 2020 году – 9935,42 млн. руб. [3]

Возникают проблемы реализации федерального закона в муниципальных образованиях.

Во-первых, на проведение массовых физкультурно-спортивных мероприятий отрицательно скажется то, что у большинства городских и сельских поселений нет возможности взять на себя финансирование инфраструктуры физкультурно-спортивной сферы в необходимых объемах. Также это способствует снижению числа граждан, занимающихся физической культурой и спортом.

Во-вторых, существует ограничение договорные отношения между муниципальными образованиями по организации работы по физической культуре и спорту.

В-третьих, у муниципальных образований, поселений и округов отсутствует система решения вопросов по обеспечению спортивной подготовки учреждений спортивной направленности и дополнительного образования [2].

Для финансовой поддержки бюджетных организаций физической культуры и спорта могут быть предложены следующие меры:

- ввести льготы на коммунальные услуги;
- выделить земельные участки и спортивный инвентарь на льготных условиях;
- найти спонсоров;
- организовать спортивные семинары;
- построить информационную инфраструктуру;
- обеспечить частичное финансирование работы высококвалифицированных специалистов;
- сделать возможным содержание центров сферы спорта.

Таким образом, в современных условиях существует множество проблем финансирования бюджетных организаций физической культуры и спорта во многих муниципальных образованиях.

### **Литература**

1. Федеральный закон от 04.12.2007 N 329-ФЗ (ред. от 27.12.2018) "О физической культуре и спорте в Российской Федерации";
2. Постановление Правительства РФ от 21.01.2015 N 30 (ред. от 25.07.2018) "О федеральной целевой программе "Развитие физической культуры и спорта в Российской Федерации на 2016 - 2020 годы";
3. Федеральная целевая программа «Развитие физической культуры и спорта в Российской Федерации на 2016-2020 годы» <http://fcp.economy.gov.ru/cms/cgi-bin/cis/cms.cgi/CMS/Item/184?params=445>.

Павлова К.И.

*Научный руководитель: к. э. н. доцент Ю.Е. Галкина  
Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного  
учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
e-mail: pawlowakristina.ru@mail.ru*

### **Совершенствование системы управления оборотными средствами на примере АО «Муромский ремонтно-механический завод»**

В системе предприятия управление оборотными активами занимает особое место. Так как проблема управления оборотными активами в условиях российской экономики довольно актуальна. Реальная хозяйственная практика управления носит противоречивый характер и ограничивается невозможностью применения зарубежных методик в российских условиях. 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.

С позиции эффективного управления особую роль играют оборотные активы, поскольку именно они служат обеспечением кредиторской задолженности; в известном смысле можно говорить о первичности активов по отношению к задолженности. Именно поэтому задача оптимизации величины и структуры оборотных средств имеет первостепенную важность.

Оборотные средства и политика в отношении управления этими активами важны, прежде всего, с позиции обеспечения непрерывности и эффективности текущей деятельности предприятия. Поскольку во многих случаях изменение оборотных активов сопровождается изменением краткосрочных обязательств (пассивов), оба объекта учета рассматриваются, как правило, совместно в рамках политики управления чистым оборотным капиталом, величина которого рассчитывается как разность оборотного капитала и краткосрочных обязательств. Управление чистым оборотным капиталом подразумевает оптимизацию его величины, а также соотношения и значений отдельных факторов его изменения.

Рассматривая нормативно-законодательную базу, можно выделить основные положения, особенно важные в разрезе выбранной темы являются ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов», также регулирует оборотные активы и ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», определяя их понятие, классификацию, способы оценки и учета на предприятии. ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств» также входит в состав основных положений регулирующих оборотные средства.

Согласно данным официальной статистики, финансовое состояние российской экономики можно охарактеризовать как критическое. Так как основные коэффициенты, характеризующие независимость российских предприятий, за последние 5 лет не соответствуют нормативам.

Особый интерес представляет коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами. В течение всей новейшей российской истории данный коэффициент как по экономике в целом, так и в разрезе видов деятельности принимал отрицательное значение, что свидетельствует об изменении процесса формирования оборотных средств.

Точно определить соотношение собственных и заемных источников формирования оборотных средств российской экономики в настоящее время нет возможности. Так как в официальной статистике такие данные отсутствуют.

Основным видом деятельности Муромского ремонтно-механического завода является производство промышленной продукции, обработка металлических изделий механическая. Завод специализируется на производстве запасных частей, комплектующих и инструмента для железнодорожного транспорта, строительного-дорожной техники.

Рассматривая основные финансовые показатели деятельности, можно сказать, что АО «МРМЗ» за исследуемый период (с 2015-2017 г. г.) работало эффективно, получая при этом

прибыль от продаж, величина которой в 2017 г. по сравнению с 2015 годом увеличилась на 2127 тыс. рублей и составила 38428 тыс. рублей.

Сумма оборотных активов в 2017 году составила 323063 тыс.руб., в 2016 году - 241199 тыс.руб., в 2015 году – 215442 тыс.руб. Из приведенных данных видно, что рост оборотных активов составил 107621 тыс.рублей.

Показатель рентабельности производства продукции в 2017 г., по сравнению с 2016 г., снизился на 5,48% и составил 22,57%. За исследуемые года наивысшая рентабельность производства наблюдалась в 2016 году (28,05%). Причиной сокращения рентабельности является опережающий рост цен на материалы и услуги по сравнению с ростом отпускных цен на продукцию завода. Также причиной является то, что договорной период расчетов составляет 90 дней с момента отгрузки, а фактически 120 дней. В результате завод вынужден использовать дорогие кредитные средства,

Оборотные активы составляют 78% всего имущества предприятия. Из них дебиторская задолженность занимает 56% всего имущества, материальные оборотные средства (запасы) и прочие оборотные активы составляют 21%. И наименьшую долю в имуществе имеют денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (0,9%).

Исходя из балансовой модели на АО «МРМЗ» в течение трех лет сохранялось финансовая ситуация абсолютной устойчивости, так как сумма собственных оборотных средств и краткосрочных кредитов и займов превышает более чем на 10% сумму запасов.

Собственные оборотные средства в каждом периоде имеют тенденцию увеличения при всех способах расчета. Наибольший удельный вес составляют запасы. На втором месте дебиторская задолженность. В целом оборотные активы с каждым годом увеличиваются, не смотря на снижение суммы запасов с НДС и денежных средств в 2017 году и снижения дебиторской задолженности в 2016 году.

Оценивая обеспеченность собственными оборотными средствами на предприятии в течении рассматриваемого периода существует излишек собственных оборотных средств. В 2016 было небольшое снижение излишка, но в 2017 году произошло его увеличение.

В структуре источников формирования в 2015 году наблюдается полное формирование запасов за счет краткосрочных кредитов. В 2016 и 2017 годах запасы формируются за счет собственных средств (их доля в 2016 и 2017 годах 73% и 43% соответственно) и краткосрочных кредитов, их доля 27% и 57% соответственно.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, который отражает возможности предприятия по финансированию из собственных источников не только производственных запасов, но и всего оборотного капитала, соответствует рекомендуемому значению, даже превышает его (составляет 0,353 в 2017 году).

Степень эффективности использования оборотных средств можно характеризовать одним из показателей - сумма средств, вовлеченных в оборот или выведенных из оборота, отражает изменение потребности в оборотных средствах при изменении скорости их оборота (-2347,23 тыс. руб.). С помощью которого, можно дать рекомендацию по эффективности использования оборотных средств.

Таким образом, так как результат отрицательный, то рекомендуется высвободить 2347,23 тыс. руб. из оборота или направить эти средства на увеличение оборота с целью ускорения оборачиваемости капитала, так как за исследуемый период полный оборот оборотных средств произошел менее одного раза.

В случае полного самофинансирования, правильное определение потребности в оборотных средствах имеет особое значение. Таким образом, рекомендуется нормировать процесс определения экономически обоснованных размеров оборотных средств, необходимых для нормальной работы предприятия. Для оптимизации управления источниками финансирования необходимо определять суммы оборотных средств, необходимых для образования постоянных минимальных и в то же время достаточных запасов материальных ценностей. Нормирование оборотных средств помогает выявлять внутренние резервы, сокращать длительность производственного цикла, тем самым происходит более быстрая реализация готовой продукции.

**Литература**

1. Акулич В.В. Анализ эффективности использования оборотных средств // Планово-экономический отдел. 2015. №3. - С. 75-77.
2. Официальный сайт АО «МРМЗ» – <http://muromrmz.ru>

Пелихова Т.И.

*Научный руководитель: к.э.н., доцент И.В. Терентьева  
Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного  
учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
pelikhova1997@mail.ru*

### **Особенности финансирования бюджетных учреждений в сфере социального обеспечения**

В современных условиях высокую актуальность имеет изучение механизма финансирования бюджетных учреждений с целью разработки направлений его совершенствования в рыночной среде.

Особое значение отводится вопросам финансирования бюджетных учреждений в сфере социального обслуживания населения, так как в последнее время увеличивается количество граждан, нуждающихся в социальной помощи.

Согласно Федеральному закону от 28.12.2013 г. №442-ФЗ «Об основах социального обслуживания граждан в Российской Федерации» источниками финансового обеспечения социального обслуживания являются:

- 1) средства бюджетов бюджетной системы Российской Федерации;
- 2) благотворительные взносы и пожертвования;
- 3) средства получателей социальных услуг при предоставлении социальных услуг за плату или частичную плату;
- 4) доходы от предпринимательской и иной приносящей доход деятельности, осуществляемой организациями социального обслуживания, а также иные не запрещенные законом источники [1].

Средства бюджетов бюджетной системы Российской Федерации могут быть двух видов:

1. Бюджетная субсидия на выполнение государственного или муниципального задания. Она предоставляется в обязательном порядке каждому бюджетному учреждению от своего учредителя в соответствии с установленным государственным или муниципальным заданием;
2. Бюджетная субсидия на цели, не связанные с выполнением государственного или муниципального задания. Данная субсидия не является обязательной, возможность ее предоставления решает учредитель [3].

Функционирование любого бюджетного учреждения зависит от того, насколько сформированы его доходы и расходы. В настоящее время изучение данного вопроса является актуальным, поскольку многие бюджетные учреждения сталкиваются с недостаточным финансированием доходной части бюджета. В связи с этим каждому бюджетному учреждению необходимо проводить анализ доходов и расходов, а так же его рентабельности.

Анализ динамики и структуры доходов и расходов бюджетного учреждения проводится с помощью горизонтального и вертикального анализа, который проводится по форме №0503721 «Отчет о финансовых результатах деятельности учреждения». Данный анализ рекомендуется проводить в разрезе источников финансирования деятельности бюджетного учреждения [2].

Проведем анализ доходов и расходов на примере ГБУ «КЦСОН г.о. Навашинский», основной деятельностью которого является обеспечение социального обслуживания населения, в том числе на дому.

Анализ доходов ГБУ «КЦСОН г.о. Навашинский» показал, что основную долю в 2016 и 2017 гг. в структуре доходов от операционной деятельности имеют доходы будущих периодов: 52,84% в 2016 году и 68,92% в 2017 году. За период 2016-2017 гг. доходы будущих периодов увеличились на 171,61%. Доходы от оказания платных услуг (работ) имеют второй по величине вес в структуре доходов от операционной деятельности: 49,76% в 2016 году и 29,26% в 2017 году. В 2017 году доходы от оказания платных услуг (работ) увеличились на 22,47% по сравнению с 2016 годом.

Основную долю в структуре расходов от операционной деятельности ГБУ «КЦСОН г.о. Навашинский» имеет заработная плата и прочие выплаты: 72,82% в 2016 году и 71,2% в 2017

году. За анализируемый период расходы на заработную плату и прочие выплаты увеличились на 26,77% в 2017 году по сравнению с 2016 годом. Начисления на выплаты по оплате труда имеют второй по величине удельный вес в структуре расходов от операционной деятельности: 21,87% в 2016 году и 21,41% в 2017 году. В 2017 году начисления на выплаты по оплате труда увеличились на 26,9% по сравнению с 2016 годом. Расходы на приобретение работ, услуг увеличились в 2017 году по сравнению с 2016 годом на 11,37%. Данный рост произошел за счет увеличения расходов на услуги связи 39,58% и транспортных услуг на 65,48% в 2017 году по сравнению с 2016 годом. В целом расходы от операционной деятельности увеличились в 2017 году по сравнению с 2016 годом на 29,66%.

Анализ рентабельности учреждения показал, что общая рентабельность операционной деятельности за анализируемый период увеличилась на 120,72%, рентабельность платных работ (услуг) уменьшилась на 3,09%, экономическая эффективность деятельности учреждения увеличилась на 122,7%.

Таким образом, для улучшения финансирования бюджетных учреждений социальной направленности необходимо привлекать дополнительные финансовые ресурсы, в том числе из внебюджетных фондов.

Прежде всего, можно расширить спектр дополнительных услуг, а именно открыть при центре творческую мастерскую и кружок по изучению английского языка. Расширение спектра дополнительных услуг позволит учреждению увеличить доходную часть бюджета на 297200 руб.

Еще одним способом привлечения финансовых ресурсов в бюджетные учреждения является поиск благотворителей и спонсоров. Привлечение спонсоров поможет ГБУ «КЦСОН городского округа Навашинский» увеличить свои доходы на 200 тыс. руб. (на 8,51%) и сократить расходы на 39,5 тыс. руб. (на 0,87%). Благотворительная помощь позволит центру открыть кабинет физиопроцедур, что поможет расширить спектр услуг учреждения.

Немаловажным мероприятием является сокращение расходов ГБУ «КЦСОН городского округа Навашинский» за счет замены ламп накаливания на светодиодные лампы, что позволит сэкономить денежные средства центра в размере 116400 руб. Кроме того, предлагается уменьшить расходы за счет смены поставщиков продуктов питания.

Таким образом, внедряя вышеуказанные мероприятия в деятельность ГБУ «КЦСОН городского округа Навашинский», бюджетное учреждение сможет не только увеличить свои доходы, но и уменьшить расходную часть, что благоприятно отразится на финансировании его деятельности.

### Литература

1. Федеральный закон от 28.12.2013 г. №442-ФЗ «Об основах социального обслуживания граждан в Российской Федерации»
2. Гладковская Е.Н. Оценка деятельности бюджетных организаций (для бакалавров). Учебник. – М.: КноРус, 2019. – 272 с.
3. Исаева А.К., Мусаева З.А. Источники финансирования бюджетных учреждений. // Современные тенденции в экономике: новый взгляд. – 2016. – №1 – с. 127-133.

Поршева Е.М.

*Научный руководитель: Терентьева И. В.*

*Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
E-mail: porsheva.kate@gmail.com*

### **Анализ финансовых результатов деятельности сельскохозяйственного предприятия и пути их улучшения (на примере ООО «Мелагро»)**

Главной целью каждой коммерческой организации является получение прибыли.

Прибыль можно назвать показателем, в котором отражается эффективность производства, объем и качество произведенной продукции, состояние производительности труда, уровень себестоимости. Значение прибыли обусловлено и тем, что, с одной стороны, она зависит в основном от качества работы, создает экономическую заинтересованность в наиболее эффективном использовании ресурсов, поскольку является основным источником производственного и социального развития. А с другой стороны, прибыль является важнейшим источником формирования государственного бюджета, таким образом, в росте прибыли заинтересованы как субъекты хозяйствования, так и государство. [1]

Из этого следует, что анализ и совершенствование финансовых результатов является актуальным для каждого предприятия.

Оценивая динамику финансовых результатов на предприятии ООО «Мелагро» можно сделать вывод, что прибыль значительно уменьшается. В 2016 году валовая прибыль составляла 57126 тыс. руб., а в 2017 году она уменьшилась на 4248 тыс. руб. (7,44%). Если по валовой прибыли видно незначительное уменьшение, то чистая прибыль в 2017 году уменьшилась на 53,47% (23571 тыс. руб.)

Прочие расходы значительно увеличились в 2017 году по сравнению с 2016 годом на 28422 тыс. руб.

Выручка за год увеличилась на 4297 тыс. руб. (2%), но также увеличилась себестоимость на 8545 тыс. руб. (5,44%)

Проведя анализ выручки, мы видим, что она увеличилась за счет сбыта продукции, так как индекс физического объема выше индекса цен.

Проведя факторный анализ можно сделать вывод о влиянии изменения различных факторов на отклонение прибыли (убытка) от продажи основных видов продукции. Под влиянием уменьшения цены и увеличения себестоимости продукции сумма прибыли от реализации уменьшилась. Росту прибыли способствовали увеличение объема производства. При рассмотрении совокупного влияния данных факторов прибыль от реализации основных видов продукции снизилась.

Анализируя рентабельность реализации отдельных видов продукции ООО «Мелагро», можно сделать вывод о том, что показатели падают. Доходность продаж по чистой прибыли за период анализа снизилась на 11,19%, рентабельность активов снизилась на 8,22%, рентабельность собственного капитала снизилась на 21,37%.

Такая динамика показателей показывает, что предприятие теряет свою инвестиционную привлекательность и кредитоспособность.

Для изменения ситуации и повышения финансовых результатов сельскохозяйственного предприятия предлагаются следующие мероприятия:

- Повышение норм внесения минеральных удобрений
- повышение норм внесения органических удобрений
- Сокращение периода уборки
- Увеличение площади посадки
- Продажа неликвидных активов
- Разработка графика плановых предупредительных ремонтов основных средств, ужесточение контроля за их применением



- использование высокопроизводительной техники в комбинированных и широкозахватных агрегатах
- Использование интегрированных систем защиты растений от вредителей, болезней и сорняков.

С помощью увеличения норм удобрений можно увеличить урожайность картофеля (основного продукта на ООО «Мелагро»), тем самым увеличить сбор картофеля и добиться большего объема (С увеличением количества удобрений на 1 т. урожайность зерновых культур увеличится на 3,80ц/га. При увеличении количества вносимых органических удобрений на 1 т урожайность зерновых увеличится на 4,82 ц/га.)

При помощи сокращения периода уборки можно сократить расходы, так как каждый день уборки стоит значительных средств (аренда грузовой техники, оплата труда подсобным рабочим, оплата водителей). При сокращении уборки на 9 дней прибыль увеличится на 1868 тыс. руб. (38%)

Если осуществлять плановый график ремонтных работ, можно добиться сокращения расходов на непредвиденные ремонты. В сезон уборки это очень актуально. До начала работ произвести все ремонтные работы, чтобы избежать поломок в период работы на полях и тем самым простоев оборудования и потери времени.

Благодаря данным действиям можно увеличить финансовый результат приблизительно на 45%, тем самым оставаться финансово – устойчивой организацией.

Таким образом, деятельность ООО «Мелагро» будет успешной и в будущем, если в условиях нестабильной рыночной ситуации, постоянно изменяющейся внешней среды оно будет тщательно планировать дальнейшее развитие, учитывать воздействие всех факторов во избежание спада важных экономических показателей - прибыли, рентабельности, производительности труда как следствие, увеличения риска банкротства. И поскольку, некоторые финансовые показатели обладают тенденцией к спаду, то необходимо осуществлять ряд мер по замедлению и дальнейшему прекращению этого явления.

#### **Литература**

1. Войтоловский Н.В. Экономический анализ: учебник / Н.В. Войтоловский, А.П. Калинина, И.И. Мазурова. – М.: Юрайт, 2016.С 548.

Рузанова В.С.

*Научный руководитель: доцент И.В. Терентьева  
Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного  
учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
E-mail: v-ruzanova2014@yandex.ru*

### **Современные методы краткосрочного финансирования оборотного капитала**

При решении проблемы обеспечения предприятий достаточным объемом оборотного капитала учитываются особенности производственного цикла и реализации продукции, обуславливающие характер изменений потребности в средствах, а также удовлетворения этой потребности за счет двух источников: собственных и заемных средств. Практическая деятельность показывает, что у большинства предприятий собственных оборотных средств не хватает, поэтому они прибегают к краткосрочному кредитованию.

Для АО «Муромский приборостроительный завод» предложены три способа краткосрочного кредитования – кредит, овердрафт и кредитная линия. Для финансирования оборотных средств необходимо привлечение дополнительных средств в размере 100000 тыс. руб.

Был проведен сравнительный анализ условий кредитования юридических лиц в трех банках – ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ» и АО «Россельхозбанк». В двух последних кредитных организациях существует специальный вид кредита, целью которого выступает получение денежных средств на восполнение необходимого объема оборотного капитала. Был выбран банк «ВТБ», так как наблюдается наименьшая процентная ставка, наибольший возможный срок кредитования и возможная сумма кредитования.

Срок кредитования составит 24 месяца, ставка по кредиту составит 10,7%. Исходя из этого, ежемесячный платеж в банк составит 4647 тыс. руб. Общая сумма процентов за 24 месяца пользования кредитными средствами составит 11525 тыс. руб.

Далее рассмотрим частные случаи банковского кредитования предприятий – овердрафт и кредитная линия.

Овердрафт – разновидность краткосрочного кредита, которая предоставляется путем списания средств по счету юридического лица сверх остатка средств на счете. То есть в результате пользования овердрафтом, на счете клиента образуется дебетовое сальдо.

Условия овердрафта также были рассмотрены в трех вышеуказанных банках. Сравнение было проведено по ряду критериев: процентная ставка, наличие и размер комиссионного вознаграждения, лимит овердрафта, необходимость залога.

Наиболее выгодные условия по овердрафту у ПАО «ВТБ» - средняя процентная ставка (11,5%), отсутствие комиссии и необходимости залога, наибольшая сумма лимита овердрафта. Общая сумма уплаченных АО «МПЗ» процентов по овердрафту за 2 года составит 564,76 тыс. руб.

Кредитная линия – обязательство банка выдать предприятию кредит в рамках оговоренного лимита и в течение установленного времени определенное или неопределенное количество раз. Условия предоставления кредитной линии для юридических лиц зависит от следующих факторов: финансовое состояние, обороты деятельности, долговая нагрузка, деловая репутация, наличие залога и т.д.

Условия предоставления открытой кредитной линии были также рассмотрены в вышеуказанных банках. Критериями сравнения выступили: процентная ставка, размер комиссионного вознаграждения, возможность возобновления, лимит кредитования, необходимость залога.

Анализ показал, что самые выгодные условия по применению кредитной линии у АО «Россельхозбанка» - наименьшая процентная ставка (4,8%) и наименьшее комиссионное вознаграждение (0,05% в месяц). Исходя из этого, сумма процентов за пользование открытой кредитной линии и комиссионных составляет 3273,14 тыс. руб.

Таким образом, несмотря на наибольшую процентную ставку, наиболее эффективный способ кредитования оборотных активов для АО «МПЗ» - овердрафт. Сумма процентов по данному виду кредитования составила 564,76 тыс. руб. Наибольшая сумма процентов наблюдается по кредиту – 11525 тыс. руб. Кредитная линия, несмотря на самую низкую ставку кредитования, стоит дороже для предприятия.

Эффективность овердрафта для кредитования оборотного капитала можно объяснить начислением процентов лишь на сумму превышения лимита кредитования с учетом количества дней использования.

Русских А.П.

*Научный руководитель: к.э.н., доцент И.В. Терентьева  
Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного  
учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
E-mail:nastyia.russkih1998@mail.ru*

### **Финансирование бюджетных учреждений в современных условиях**

Функционируя в рыночных условиях, бюджетные учреждения в целях получения бюджетных средств на погашение расходов, были поставлены перед необходимостью в поиске денежных ресурсов.

Серьезным инновационным шагом в реформе финансирования бюджетных организаций был отказ от бюджетной сметы. Таким образом, если ранее финансирование бюджетных организаций производилось на базе фактических расходов учреждения без прямой связи с результатами деятельности, то нынешняя система предполагает предоставление субсидий на условиях выполнения государственного задания.

То есть размер субсидий прямым образом взаимосвязан с эффективностью деятельности бюджетных организаций, что целесообразно в условиях рыночных отношений.

Субсидии дифференцированы на достижение задач, поставленных государством перед учреждением и на прочие (единовременные выплаты, ориентированные на приобретение организацией необходимого технического и программного обеспечения, профессиональное развитие сотрудников). [1]

Более того, законодательными документами предусматривается предоставление организациям бюджетных инвестиций. Также, по инициативе бюджетных организаций, государство и муниципалитеты могут предоставлять задания сверх установленной меры на условиях оплаты их деятельности. [2]

Государственное задание формируется при формировании федерального бюджета на очередной финансовый год и плановый период и утверждается не позднее одного месяца со дня официального опубликования федерального закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период.

Главное различие между ассигнованиями по сметной системе и системе государственных заданий заключается в том, что в первом случае бюджетным учреждениям обеспечивается стабильность, а во втором осуществляется стимулирование к более эффективным результатам. [3]

Следует отметить, что процесс получения государственных заданий является нестабильным, так как он зависит от реальной необходимости государства в услугах бюджетного учреждения. Поэтому, размеры субсидий могут различаться в течение всего года.

Однако бюджетные учреждения должны существовать и полноценно функционировать на протяжении всего года. В связи с этим, важно избрать грамотную методику расчета ассигнований.

Государственное или муниципальное задание включает в себя:

Во – первых, выписку из реестра расходных обязательств;

Во – вторых, показатели, отражающие состав, качество либо объем оказываемых государственных услуг.

Также следует отметить, что задания и соответственно ассигнования федеральные бюджетные учреждения получают от Правительства Российской Федерации, бюджетные учреждения субъекта РФ – от высшего исполнительного органа государственной власти субъекта РФ, а муниципальные бюджетные организации – от органов на местах.

Таким образом, нынешняя система финансирования государственных бюджетных учреждений является инструментом, позволяющим стимулировать бюджетные учреждения к эффективной деятельности и результатам. Со стороны государства устанавливаются

адекватные показатели качества выполненных заданий и производится систематический мониторинг процесса предоставления услуг учреждениями. [4]

Основополагающей целью системы взаимосвязи предоставляемых услуг и ассигнований являются не санкции в отношении бюджетных учреждений, а повышение качества оказания услуг государству и населению. Государство формирует современный финансовый механизм, направленный на удовлетворение рыночных запросов, потребностей граждан страны.

### Литература

1. Акашева В. В. Порядок финансирования бюджетных учреждений за счет субсидий / В. В. Акашева, Е. С. Колмыкова // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук 2014. № 1-1. С. 158-163.
2. Бареев В. И. К вопросу о финансировании бюджетных учреждений / В. И. Бареев // Экономика и предпринимательство. – 2016. – №4. – С. 50 – 60.
3. Моисеев И. В. Государственные и муниципальные задания: эффективный инструмент стимулирования бюджетных организаций / И. В. Моисеев // Вопросы государственного и муниципального управления. – 2017. – №3.- С. 70 – 90.
4. Янчев И. И. Особенности финансирования бюджетных учреждений / И. И. Янчев // Вопросы государственного и муниципального управления. – 2017. - №1.- С. 70 – 102.

Савватеева Е.В.

*Научный руководитель: к.э.н., доцент И.В. Терентьева  
Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного  
учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет име-  
ни Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
E-mail: savvateeva.elena@rambler.ru*

### **Финансовый анализ и прогнозирование деятельности предприятия (на примере ООО "ТехноПласт")**

Финансовая устойчивость и работа предприятия влияют на положительное решение при выдаче кредитов в банках, положительное отношение поставщиков и покупателей. Для того, чтобы воспользоваться предлагаемыми возможностями, необходимо иметь четкое представление о возможностях собственной компании, о ее финансовом состоянии.

С первого дня открытия предприятия, а также в первые годы его функционирования приоритетное значение имеет инвестиционный аспект управления финансами; в дальнейшем относительно большее значение приобретают вопросы оптимизации финансирования текущей деятельности, в частности анализ и прогнозирование денежных потоков, эффективное управление финансами компании и др. [1]

Финансовое прогнозирование - это составления стратегических, текущих и оперативных планов, а также составления общего, финансового и оперативного бюджетов.

Основные отличительные особенности финансового прогнозирования – это ориентация на среднесрочную и долгосрочную перспективу, оценочный и рекомендательный характер прогнозируемых финансовых параметров.

Финансовые прогнозы составляются в процессе финансового прогнозирования, которые также можно назвать перспективными финансовыми планами. Виды прогнозов: среднесрочные, которые составляются на срок от трех до пяти лет; долгосрочные, составляющиеся на более длительный прогнозируемый период. [1]

Проведенный анализ финансового состояния ООО «ТехноПласт» позволил выявить значительные проблемы в его финансовой деятельности.

По результатам анализа финансовой устойчивости предприятия по балансовой модели можно сделать вывод, что на предприятии наблюдается неустойчивое финансовое состояние. Оценив предприятие по трехкомпонентному показателю выявлено, что финансовое состояние предприятия кризисное.

Доля источников собственных средств в общем объеме капитала и коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками формирования ниже рекомендуемого значения.

Растут оборотные фонды в основном за счет увеличения запасов и прочих оборотных активов. За исследуемые периоды наметилась тенденция превышения кредиторской задолженности над дебиторской. В условиях дефицита собственных ресурсов для покрытия запасов и затрат в незавершенном производстве предприятие вынуждено использовать кредиты коммерческих банков.

Платежеспособность предприятия низкая. Показатели ликвидности активов предприятия не удовлетворяют рекомендуемым значениям. Баланс не является ликвидным. Выполнение условия  $A4 \leq П4$  свидетельствует о соблюдении минимального условия ликвидности баланса организации. Предприятие полностью зависит от заемных средств, происходит замедленное погашение кредиторской задолженности. Усиливаются риски неплатежеспособности, кредитный риск, риск банкротства.

Показатели финансовых результатов за анализируемый период показывают положительную динамику. Причина роста выручки в том, что в 2017 году открыта третья линия по производству геотекстиля. В 2017 году показатели рентабельности имеют положительную динамику.

В целях повышения финансовой устойчивости ООО «ТехноПласт», дальнейшего его укрепления, необходимо предложить следующие рекомендации:

- Увеличить собственный капитал предприятия за счет роста прибыли.
- Оптимизировать величину оборотных активов, в частности дебиторской задолженности.

- Уменьшить длительность финансового цикла – периода с момента оплаты поставщику до получения денег от покупателя. Предлагается сократить сроки оплаты, представлять график закупок заранее, контролировать сроки заказов жестко, следить за излишками товара. В зависимости от предоплаты упорядочить для контрагентов скидки.

- Проанализировать эффективность использования складских площадей, наличие систем хранения и специально оборудованных стеллажей. Выявить лишние, в данный момент не задействованные объекты недвижимости или площади и сдать их в аренду или продать. Рекомендуется продать линию по производству синтепона, а высвобожденные средства направить на покупку линии по производству волокна, так как предприятие его часто закупает для производства геотекстиля. Также имеются складские площади, которые можно сдавать в аренду.

- Пересмотреть номенклатуру выпускаемой продукции, выявлять и устранять выпуск брака и неликвидов

### **Литература**

1. Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент. Теория и практика / В.В. Ковалев. - М.: Проспект, 2015.1104с.

Семенов И.А.

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

*Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23*

### **Анализ финансового состояния (на примере АО «МРМЗ»)**

Финансовое состояние является важнейшей характеристикой степени эффективности проведения экономической деятельности организации, поэтому так важно понимать значение и правильно оценивать финансовое состояние предприятия [1].

Финансовое состояние влияет на коммерческую и производственную деятельность, а также обеспеченность предприятия финансовыми и материальными ресурсами. Неблагоприятное финансовое состояние может привести к тому, что будут произведены несвоевременные расчеты с персоналом предприятия, с бюджетом и внебюджетным фондами, поставщиками, банками и иными займодавцами, что в конечном итоге приведет к банкротству предприятия [3].

Объектом исследования выступает АО «Муромский Ремонтно-Механический завод» (АО «МРМЗ»), которое основано в 1936 году и специализируется на производстве запасных частей, комплектующих и инструмента для железнодорожного транспорта, строительного-дорожной техники, а также сварных металлоконструкций.

В ходе анализа основных показателей деятельности АО «МРМЗ» выявлено, что выручка предприятия в 2017 году увеличилась по сравнению с 2016 годом на 89 964 тыс. руб. и составила 455 712 тыс. руб. Также увеличению подверглись себестоимость продаж за период 2016-2017 гг. на 30,2%, валовая прибыль – на 4,7%, прибыль от продаж – на 2,2%. Прибыль до налогообложения в 2016 году составляла 15 396 тыс. руб., а в 2017 году уменьшилась на 3340 тыс. руб. и составила 12 056 тыс. руб., следовательно, чистая прибыль предприятия также снизилась на 5080 тыс. руб. или 39,7%.

Исходя из анализа показателей бухгалтерского баланса, основные средства предприятия в 2015 году составляли 103 579 тыс. руб., а в 2017 году – 88 478 тыс. руб., то есть произошло уменьшение на 15 101 тыс. руб. Запасы за анализируемый период увеличились на 12 056 тыс. руб. и в 2017 году составили 84 856 тыс. руб. Дебиторская задолженность организации за рассматриваемый период увеличилась на 97 668 тыс. руб., что свидетельствует о снижении роста оборотных средств предприятия, и является следствием уменьшения объемов реализации продукции в результате потери покупателей, путем постоянного кредитования. Кредиторская задолженность увеличилась на 26 126 тыс. руб. и в 2017 году составила 65 443 тыс. руб.

Исходя из вышеизложенного, можно сказать о неблагоприятном финансовом положении АО «МРМЗ» и не платежеспособности.

Обобщающим показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов, который определяется как разница величины источников средств и величины запасов [2]. При анализе было выявлено, что для АО «МРМЗ» характерно устойчивое финансовое состояние. Данное обстоятельство вызвано тем, что краткосрочные финансовые вложения, дебиторская задолженность организации и прочие оборотные активы покрывают его кредиторскую задолженность и прочие краткосрочные пассивы.

Анализ финансового состояния АО «МРМЗ» позволяет выделить проблемы:

- рентабельность собственного капитала за 2016-2017 гг. снизилась на 2,6%;
- наблюдается медленное погашение дебиторской задолженности. За анализируемый период дебиторская задолженность увеличилась на 97 668 тыс. руб. (72,3%);
- снижение прибыльности продаж на 21,7%.



Главным направлением по совершенствованию финансового состояния АО «МРМЗ» является высвобождение денежных средств путем сокращения дебиторской задолженности. АО «МРМЗ» необходимо управлять дебиторской задолженностью с помощью следующих мер:

- тщательное отслеживание возврата дебиторской задолженности;
- контроль состояния расчетов с заказчиками по отсроченной задолженности;
- оценка состава дебиторской задолженности организации по отдельным ее «возрастным» группам, то есть так называемый реестр старения дебиторской задолженности;
- отслеживание соотношений кредиторской и дебиторской задолженности;
- предоставление скидок при досрочной оплате.

По итогам проведения анализа финансового состояния в АО «МРМЗ» рекомендуются следующие мероприятия по его совершенствованию:

1. Исключить из числа партнеров предприятия-дебиторов с высоким уровнем риска посредством сбора информации о контрагенте и тщательном анализе ее деятельности, а в последствии принимать решение о предоставлении или отказе в товарном кредите.
3. Постоянно контролировать предельные суммы товарного кредита.
3. Формировать принципы проведения расчетов организации со своими клиентами на плановый период.
4. Сформировать условия обеспечения взыскания дебиторской задолженности.
5. Разработать систему штрафных санкций за просрочку платежа дебиторами, применяя и начисляя пени, неустойку.
6. Разработать процедуру взыскания дебиторской задолженности.
7. Использовать судебные процедуры для взыскания долга.

С целью контроля дебиторской задолженности предлагается принять на работу финансового менеджера, в обязанности которого будет входить контроль погашения дебиторской задолженности, отслеживание и соблюдение сроков оплаты и др. [2]

С целью повышения рентабельности собственного капитала и увеличения прибыли в АО «МРМЗ» необходимо разработать мероприятия по увеличению прибыли. Увеличение прибыли и повышение рентабельности собственного капитала на предприятии рекомендуется с помощью проведения активной рекламной деятельности продукции предприятия на телевидении, радио, в сети Интернет; проводить различного рода акции и скидки.

Совокупные затраты на реализацию проекта предложенных мероприятий составят 351 тыс. руб. Экономический эффект от внедрения предложенных мероприятий в результате расчетов составит 45 220,0 тыс. рублей, а срок окупаемости – 3 месяца. Таким образом, предложенные мероприятия имеют экономическую выгоду для предприятия и доказывают эффективность их практического применения, и поэтому могут быть рекомендованы к реализации АО «МРМЗ».

#### Литература

1. Артюхова А. В., Литвин А. А. Анализ финансового состояния предприятия: сущность и необходимость проведения // Молодой ученый. — 2015. — №11. — С. 744-747. — URL <https://moluch.ru/archive/91/19590/> (дата обращения: 20.03.2019).
  2. Исхакова З. Р., Маймур Т. Д. Современные подходы к анализу финансового состояния организации // Молодой ученый. — 2016. — №1. — С. 371-375. — URL <https://moluch.ru/archive/105/24757/> (дата обращения: 21.03.2019).
- Сабитова Г. М. Финансовое состояние предприятия как важнейшая характеристика его деятельности // Молодой ученый. — 2016. — №18. —

Табашникова В.Р.

*Научный руководитель: к.э.н., доцент И.В. Терентьева  
Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного  
учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
E-mail: tvikaria@mail.ru*

### **Управление финансовой устойчивостью бюджета муниципального образования (на примере округа Муром Владимирской области)**

Обеспечение финансовой устойчивости муниципального образования является одним из важнейших направлений деятельности органов местного самоуправления. Понятие финансовой устойчивости местных бюджетов дается в работе А.А. Никифоровой и звучит следующим образом: «финансовая устойчивость местного бюджета – это комплексное понятие, отражающее такое состояние совокупности денежных фондов, при котором муниципальное образование способно стабильно развиваться, сохраняя свою финансовую безопасность в условиях дополнительного уровня риска» [2].

Часто применяемой методикой оценки финансовой устойчивости муниципальных образований является метод, предложенный Поляком Г.Б. В качестве оценочных показателей выступают: расходы бюджета, доходы бюджета, бюджетная задолженность. Поляк Г.Б. выделяет четыре типа состояния бюджета: абсолютно устойчивое состояние, нормальное состояние, неустойчивое состояние, кризисное состояние. Рассчитав данные коэффициенты, можно отнести бюджет муниципального образования к тому или иному типу [1].

Согласно проведенному анализу по данной методике за период 2015-2017 гг. бюджету округа Муром присуще нормальное состояние финансовой устойчивости.

Еще одной часто используемой методикой определения бюджетной устойчивости является расчет бюджетных коэффициентов. Бюджетные коэффициенты – это показатели состояния бюджетов, рассчитанных как отношения абсолютных бюджетных показателей друг к другу [3].

Анализ бюджетных коэффициентов бюджета округа Муром показал следующее. За анализируемый период 2015-2017 гг. коэффициент бюджетной результативности территорий увеличился на 8,08%. Это означает, что доходов в расчёте на душу населения стало больше. Это является положительным фактором.

Коэффициент бюджетного покрытия в 2017 году по сравнению с 2015 годом уменьшился на 5,45%. Он показывает, что расходы не покрываются доходами бюджета. Каждая тысяча рублей расходов покрывается 0,96 тыс. руб. полученных доходов в 2015 году и 0,961 тыс. руб. в 2017 году.

Коэффициент бюджетной обеспеченности населения свидетельствует о том, что на каждого человека, проживающего в округе Муром, в 2015 году было предоставлено расходов из бюджета на сумму 0,017 млн. руб., а в 2017 году – на 0,018 млн. руб. Он увеличился за анализируемый период на 5,88%, что является положительным фактором.

Необходимо применять ряд мероприятий, которые позволят увеличить финансовую устойчивость местных бюджетов. Прежде всего, необходимо увеличивать доходную часть бюджета за счет роста налоговых и неналоговых поступлений.

Для увеличения поступлений налоговых доходов в бюджет округа Муром было предложено проводить работу по выявлению работодателей на территории округа, у которых имеются неофициально трудоустроенные граждане, с целью дальнейшего их официального трудоустройства. В связи с данным мероприятием в бюджет округа Муром дополнительно поступит 1319760 руб. в виде налога на доходы физических лиц.

Еще одним способом увеличения налоговой части бюджета за счет НДФЛ, могло бы стать повышение региональными органами власти норматива отчислений в местные доходы с 15% до 20%. От данного мероприятия доходы от НДФЛ увеличатся на 107677,5 тыс. руб., что положительно отразится на повышении финансовой устойчивости округа Муром.

Следующим мероприятием по увеличению налоговых поступлений в бюджет округа Муром является проведение работы по поддержке и развитию малого и среднего предпринимательства в округе Муром. Данная программа будет включать в себя информационную, финансовую и имущественную поддержку со стороны местной администрации при помощи МБУ «Муромский бизнес-инкубатор». От внедрения данного мероприятия доходы местного бюджета увеличатся на 360 тыс. руб.

Кроме того, увеличить доходную часть бюджета предлагается за счет увеличения неналоговых доходов, а именно за счет эффективного управления муниципальным имуществом. Предлагается продать неиспользуемые помещения, а неэффективно используемые – сдать в аренду. Таким образом, применяя данные мероприятия, доходы местного бюджета вырастут на 216 тыс. руб.

Повысить финансовую устойчивость муниципального образования можно и за счет оптимизации расходов. Прежде всего, необходимо исключить неэффективное использование муниципального имущества. Кроме того, сократить расходы на содержание муниципального имущества можно за счет продажи неиспользуемого имущества или сдачи его в аренду. Сдача в аренду муниципального имущества не только сократит расходы на его содержание, но и будет способствовать росту неналоговых доходов, что так же сможет повысить финансовую устойчивость местных бюджетов.

Следующим мероприятием по сокращению местных расходов является совершенствование системы закупок. Это можно реализовать путем создания единого закупочного центра для обеспечения бюджетных учреждений всех уровней.

Таким образом, применяя данные мероприятия на практике, финансовая устойчивость бюджета округа Муром повысится, что скажется на увеличении его самостоятельности.

#### **Литература**

1. Бюджетное право. Учебное пособие / Под ред. Г. Поляка. – М.: Юнити-Дана, 2015. – 352 с.
2. Никифорова А.А. Факторы финансовой устойчивости и безопасности местного бюджета: автореф. дис. канд. экон. наук. – Волгоград, 2007 – 26 с.
3. Сумская Т.В. Оценка устойчивости бюджетов муниципальных образований // Интерэкспо Гео-Сибирь. – 2016. – №3. – С. 7-12.

Тигранян М.

*Научный руководитель: д.э.н., профессор, Н.В. Чайковская  
Муromский институт (филиал) федерального государственного образовательного  
учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
E-mail: mary\_chika@mail.ru*

### Анализ кредитного портфеля обслуживания физических лиц (на примере ПАО «Сбербанк»)

Выдача кредитов является одним из основных видов деятельности коммерческих банка. Банки наряду с кредитованием юридических лиц занимаются кредитованием населения. Банки предоставляют потребительский кредит, который служит средством удовлетворения различных нужд населения.

Наиболее перспективным направлением кредитования в банковской сфере является обслуживание **физических лиц**, т.к. этот контингент занимает наибольшую долю в сфере обслуживания. **Кредитование банком индивидуальных заемщиков позволяет не только рационально использовать временно свободные денежные средства вкладчиков, но и имеет большое социальное значение, так как способствует удовлетворению жизненно важных потребностей населения в товарах длительного пользования, различных услугах и т. п.**

Анализ структуры кредитного портфеля может быть проведён по отраслям, формам собственности, видам кредитов и другим признакам, он необходим для выявления зон кредитного риска, для выработки кредитной политики и определения лимитов кредитования по отдельным отраслям и клиентам банка.

Для оценки качества и доходности активных операций с физическими лицами рассчитываются следующие показатели (таблица 1).

Таблица 1 – Показатели оценки качества и доходности активных операций с физическими лицами

Показатель	На	На	На	Изменение	
	01.01.2016г., %	01.01.2017г., %	01.01.2018г., %	2016/201 5г.г., п.п.	2017/201 6г.г., п.п.
Эффективность использования банком привлеченных средств	196,54	247,2	252,17	50,66	4,97
Эффективность кредитных вложений	18,72	18,21	19,97	-0,51	1,76
Коэффициент опережения	91,38	97,3	109,66	5,92	12,36
Коэффициент «агрессивности – осторожности»	50,88	40,45	39,65	-10,43	-0,8
Коэффициент соотношения кредитных вложений и собственных средств банка физических лиц	20,53	17,76	15,3	-2,77	-2,46
Коэффициент соотношения кредитных вложений и собственных средств банка юридических лиц	79,29	70,37	55,37	-8,92	-15
Коэффициент доходности кредитного портфеля	15,58	15,37	15,41	-0,21	0,04

Коэффициент чистой доходности кредитного портфеля	7,67	3,61	3,57	-4,06	-0,04
Коэффициент эффективности (рентабельности) кредитных операций банка	84,07	53,2	117,63	-30,87	64,43

Из таблицы 1 видно, что доля кредитных вложений в активах баланса банка характеризует эффективность кредитных вложений. Наблюдается рост данного показателя по сравнению с 2016 годом, что характеризует высокую по кредитованию физических лиц активность банка.

Темп роста кредитных вложений сопоставляется с темпом роста совокупных активов банка и на 2017 г. произошел рост данного показателя, это свидетельствует о том, что произошел рост на 109,66% средних остатков ссудных активов опережает рост совокупных активов.

Следующий показатель коэффициент «агрессивности – осторожности» кредитной политики банка, полученные значения этого показателя с каждым годом уменьшают свое значение. Это свидетельствуют о том, что банк проводит осторожную кредитную политику.

Коэффициент доходности кредитного портфеля сопоставляется с ключевой ставкой ЦБ, которая составляет 7,75%. Получившие значения показали очень хороший результат, а именно больше ставки ЦБ в два раза, что говорит о хорошей работе банка.

Коэффициент эффективности (рентабельности) кредитных операций банка, отражает общую эффективность предоставляемых банком кредитов. Данный коэффициент показал, что эффективность кредитных операций возрастает, причем с хорошей скоростью.

Далее проведем анализ средств физических лиц, для этого рассчитает соответствующие показатели (таблица 2).

Таблица 2 – Показатели анализа вкладов физических лиц

Показатель	На 01.01.2016 г., %	На 01.01.2017 г., %	На 01.01.2018 г., %	Изменение	
				2016/2015 г.г., п.п.	2017/2016 г.г., п.п.
Эффективность использования банком привлеченных средств	196,54	247,2	252,17	50,66	4,97
Рентабельность привлеченных средств	3890,62	2136,59	4555,69	-1754,03	2419,09
Коэффициент опережения	75,80	123,93	115,42	48,13	-8,51
Коэффициент соотношения вкладов и собственных средств банка физических лиц	40,35	43,91	38,66	3,56	-5,24
Коэффициент доходности вкладов	40,47	50,16	57,90	9,69	7,74

Итак, эффективность использования банком привлеченных средств составил больше 100%. Это говорит о том, что у банка имеются возможности использовать привлеченные средства не только в качестве кредитных ресурсов, но и в качестве источника других пассивных операций.

Рентабельность привлеченных средств показала сколько составляет чистая прибыль на 1 рубль привлеченных средств банка. Коэффициент опережения снизился на 8,51%. Коэффициент соотношения вкладов и собственных средств банка физических лиц также снизился на 5,24%. Коэффициент доходности вкладов с каждым рассматриваемым годом увеличивается. Он по сравнению с 2016 годом возрос на 7,74%.

Таким образом, проведенный анализ показывает, что эффективность активных операций банка в 2016 году достаточно возросла. Это говорит о том, что банк действительно работает над своими активами. Что касается эффективности использования банком вкладов физических лиц, то мы видим снижение результатов нескольких показателей, но в целом заметный рост

присутствует. На основании полученных данных, можно сделать вывод, что в целом кредитный портфель обслуживания физических лиц развит хорошо.

### **Литература**

1. Авагян Г.Л. Деньги, кредит, банки / Г.Л. Авагян, Т.М. Ханина, Т.П. Носова. - М.: Инфра-М, Магистр, 2016. - 416 с.
2. Банковское дело: Учебник / Под ред. О.И. Лаврушина. М.: КНОРУС, 2016. – 768 с.
3. Официальный сайт Сбербанка России. - Режим доступа: <http://www.sberbank.ru/ru/person>.

Футина О.И.

*Научный руководитель: ст. преподаватель У.В. Колесникова  
Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного  
учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
E-mail: oksana.oksana.futina@mail.ru*

### **Оптимизация доходов и расходов бюджета муниципального образования (на примере округа Муром Владимирской области)**

В настоящее время центральное место в финансовой системе любого государства занимает бюджетная система, основной функцией которой является перераспределение национального дохода с целью выполнения основных задач и сбалансированного развития экономики нашей страны. Одним из важнейших элементов бюджетной системы являются местные бюджеты.

Малиновская О.В. в своей работе отмечает, что «местные бюджеты – центральное звено местных финансов, где мобилизуется основная часть финансовых ресурсов муниципальных образований, на основе которой финансируются основные потребности местного сообщества» [2].

Слепов В.А. считает, что «местный бюджет – это форма образования и расходования денежных средств, формируемая по решению и под ответственность органов местного самоуправления для финансирования закрепленных за ними государственных функций и задач местного значения» [3].

Дементьев Д.В. указывает на то, что «бюджет муниципального образования (местный бюджет) предназначен для исполнения расходных обязательств муниципального образования» [1].

Формирование доходов и расходов местного бюджета осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 06.10.2003 г. №131-ФЗ «Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации».

Анализ доходной части бюджета округа Муром Владимирской области показал, что наибольшую долю в ней имеют безвозмездные поступления, которые в 2016 году по сравнению с 2015 годом увеличились на 4,2%, а в 2017 году – на 7,81% по сравнению с 2016 годом. Налоговые доходы занимают второе место в структуре доходов бюджета: 33,31% в 2015 году, 32,73% в 2016 году и 32,38% в 2017 году, динамика их изменения положительная. Наибольшее значение для бюджета имеют налоги на прибыль, которые за анализируемый период увеличились на 4,84% в 2016 году по сравнению с 2015 годом, а в 2017 году по сравнению с 2016 годом – на 6,6%.

В целом доходы бюджета округа Муром в 2016 году увеличились на 4,71% по сравнению с 2015 годом, а в 2017 году по сравнению с 2016 годом – на 3,21%.

Анализ расходной части бюджета округа Муром показал, что наибольший удельный вес в расходах бюджета занимают расходы на образование. В течение анализируемого периода (2015 – 2017 гг) суммы по ним изменялись в различном направлении: в 2016 году они уменьшились на 3,32% по сравнению с 2015 годом, а в 2017 году по сравнению с 2016 годом – увеличились на 1,76%.

В 2016 году по сравнению с 2015 годом уменьшились следующие виды расходов: расходы на средства массовой информации – на 16,67%, расходы на общегосударственные вопросы – на 1,55%. За аналогичный период увеличились следующие виды расходов: расходы на физическую культуру и спорт – на 9 млн. руб., расходы на жилищно-коммунальное хозяйство – на 15 млн. руб., расходы на культуру и кинематографию – на 16 млн. руб., расходы на национальную экономику – на 68 млн. руб.

В 2017 году по сравнению с 2016 годом уменьшение произошло по следующим разделам: расходы на средства массовой информации – на 20%, расходы на национальную экономику – на 22,61%, расходы на жилищно-коммунальное хозяйство – на 8,41%.

За период 2016-2017 гг. увеличились следующие виды расходов: расходы на физическую культуру и спорт – на 119 млн. руб., расходы на культуру и кинематографию – на 4 млн. руб.

В целом расходы бюджета округа Муром Владимирской области в 2016 году по сравнению с 2015 годом увеличились на 3,77%, а в 2017 году по сравнению с 2016 годом – на 3,99%.

За период 2015-2017 гг. бюджет округа Муром был исполнен с дефицитом: в 2015 г. – 75 млн. руб., в 2016 г. – 61 млн. руб., в 2017 г. – 78 млн. руб.

Таким образом, для сокращения дефицита необходимо проводить работу по оптимизации доходов и расходов бюджета округа Муром Владимирской области.

Прежде всего, необходимо увеличивать доходную часть бюджета, как налоговые, так и неналоговые источники. Добиться роста налоговых поступлений можно путем проведения комплекса мер по увеличению собираемости земельного налога на территории округа, а также налогов на совокупный доход (ЕНВД, НДС, налога, взимаемого в связи с применением патентной системы налогообложения).

Увеличить поступления неналоговых доходов в бюджет округа можно за счет эффективного управления муниципальным имуществом. Например, предлагается грамотно использовать помещение, расположенное по адресу г. Муром, Карачаровское шоссе, д. 13 (здание бывшей столовой «Юбилейная»). Рекомендуются часть помещений использовать по прямому назначению, а часть – сдать в аренду. За счет внедрения данного мероприятия в бюджет округа Муром Владимирской области дополнительно поступит неналоговых доходов в размере 936000 руб.

Оптимизацию расходов местного бюджета необходимо проводить за счет сокращения расходов на содержание бюджетных учреждений. Предлагается освободить здание спортивной базы, расположенное на территории парка им. 50-летия Советской власти, а затем сдать в аренду. В ходе освобождения здания спортивной базы сокращению подвергнутся 2 сторожа и 2 уборщицы. Таким образом, расходы бюджета округа Муром сократятся на 707120,64 руб. За счет сдачи в аренду данного здания поступление неналоговых доходов в местный бюджет составит 3600000 руб.

Также следует реализовать мероприятия по энергосбережению бюджетных учреждений. Прежде всего, необходимо произвести замену ламп накаливания на энергосберегающие светодиодные лампы в зданиях бюджетных учреждений округа Муром Владимирской области, а именно в здании администрации округа, здании управления культуры, здании управления образования. От внедрения данного мероприятия расходы местного бюджета уменьшатся на 310400 руб.

Таким образом, внедрение вышеуказанных мероприятий не только обеспечит пополнение доходной части бюджета округа, но и сокращение расходной, что положительно отразится на сбалансированности бюджета муниципального образования.

### Литература

1. Дементьев Д.В. Бюджетная система Российской Федерации: учебник. – М.: КноРус, 2019. – 332 с.
2. Малиновская О.В. Государственные и муниципальные финансы: учебное пособие. – М.: КНОРУС, 2018. – 488 с.
3. Слепов В.А. Государственные и муниципальные финансы. (Бакалавриат). Учебник. – М.: КноРус, 2019. – 335 с.



Холина Г.В.

*Научный руководитель: к.э.н., доцент Панягина А.Е.*

*Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23*

### **Финансовый мониторинг как условие повышения качества управления финансовыми ресурсами в казенных (бюджетных) учреждениях**

В рамках Государственной программы Российской Федерации «Развитие федеративных отношений и создание условий для эффективного и ответственного управления региональными и муниципальными финансами», утвержденной Постановлением Правительства Российской Федерации от 18 мая 2016 г. N 445, для муниципальных бюджетных и казенных учреждений открылись новые возможности успешного управления располагаемыми финансовыми ресурсами.

Программа нацелена на содействие устойчивому исполнению бюджетов субъектов Российской Федерации и повышению качества управления государственными и муниципальными финансами, в числе её приоритетных задач – повышение эффективности управления государственными финансами и муниципальными финансами.

В рамках указанной программы разработаны 4 подпрограммы, из которых в контексте данной работы наибольший интерес представляет подпрограмма 3 «Содействие повышению качества управления региональными и муниципальными финансами», предусматривающая организацию процесса финансового мониторинга.

Финансовый мониторинг включает анализ и оценку процедур, обеспечивающих результативность использования бюджетных средств и охватывающих все элементы бюджетного процесса, а именно – составление проекта бюджета, исполнение бюджета, учет и отчетность, контроль и аудит.

Во Владимирской области финансовый мониторинг ежегодно проводится департаментом финансов, бюджетной и налоговой политики администрации области на основании данных отчетности об исполнении бюджетов муниципальных образований Владимирской области, показателей, утвержденных решением о бюджете муниципального образования, данных Федеральной службы государственной статистики и данных, представляемых органами муниципальных образований.

Финансовый мониторинг характеризует следующие направления организации и осуществления бюджетного процесса в муниципальных образованиях Владимирской области:

- 1) бюджетное планирование;
- 2) исполнение бюджета;
- 3) управление муниципальным долгом;
- 4) управление муниципальной собственностью и оказание муниципальных услуг;
- 5) открытость и прозрачность бюджетных данных.

В округе Муром документом, регламентирующим процедуру финансового мониторинга, является Постановление Главы округа от 10.03.2010 № 370 «О порядке проведения мониторинга качества управления финансами, осуществляемого главными распорядителями средств бюджета округа». Указанное постановление определяет организацию проведения мониторинга качества управления финансами, осуществляемого главными распорядителями средств бюджета округа.

Годовой мониторинг включает мониторинг качества управления финансами в части исполнения бюджета округа за отчетный финансовый год и в части документов, используемых при составлении проекта бюджета округа на очередной финансовый год и на плановый период.

Отчеты о результатах годового мониторинга качества управления финансами размещаются на официальном сайте администрации округа в сети Интернет, находятся в открытом доступе и могут использоваться для анализа всеми заинтересованными пользователями. Целевыми ориентирами в них являются показатели мониторинга качества управления финансами.

Организация проведения мониторинга качества управления финансами, осуществляемого главными распорядителями средств бюджета округа осуществляется финансовым управлением администрации округа Муром.

Финансовое управление, исходя из целевых ориентиров значений показателей, и на основании установленных документов до 01 мая года, следующего за отчетным финансовым годом, рассчитывает необходимые показатели и составляет отчет о результатах годового мониторинга, осуществляемого главными распорядителями средств бюджета округа, в части исполнения бюджета округа за отчетный финансовый год.

Показатели годового мониторинга качества управления финансами, осуществляемого главными распорядителями средств бюджета округа, используются при конкурсном распределении части бюджета принимаемых обязательств.

Руководители главных распорядителей средств бюджета округа могут быть премированы по результатам годового мониторинга качества управления финансами. Размеры премий утверждаются распоряжением Главы округа Муром на основании предложений финансового управления. Премии выплачиваются из фондов оплаты труда соответствующих главных распорядителей средств бюджета округа.

Чтобы наш анализ носил более наглядный характер, приведем статистические данные по результатам проведения финансового мониторинга управления муниципальными финансами главного распорядителя средств бюджета округа - Управления культуры администрации округа Муром.

Так, дополнительные финансовые ассигнования, выделенные Управлению культуры за успешное управление финансами, составили:

- по итогам за 2014 год 513 000,00 рублей;
- по итогам за 2015 год 514 000,00 рублей;
- по итогам за 2017 год 869 999,40 рублей;
- по итогам за 2018 год 902 000,00 рублей.

Таким образом, в результате качественного и результативного планирования, своевременного исполнения и эффективного управления Управлению культуры администрации округа Муром удалось дополнительно привлечь на сферу культуры финансовые средства в размере 2 798 999,4 рублей.

Успешное управление финансами со стороны главного распорядителя открыло для сферы культуры округа дополнительные финансовые возможности и позволило направить дополнительные финансовые средства на совершенствование материально-технической базы подведомственных учреждений.

### Литература

1. Постановление Правительства Российской Федерации от 18 мая 2016 г. N 445 Об утверждении Государственной программы Российской Федерации «Развитие федеративных отношений и создание условий для эффективного и ответственного управления региональными и муниципальными финансами».
2. Постановление Губернатора от 30.03.2010 N 373 «О порядке проведения мониторинга и оценки качества организации и осуществления бюджетного процесса в муниципальных образованиях Владимирской области».
3. Постановление Главы округа от 10.03.2010 № 370 «О порядке проведения мониторинга качества управления финансами, осуществляемого главными распорядителями средств бюджета округа».
4. Постановление Администрации округа Муром 21.07.2011 № 2010 «Об утверждении Порядка проведения мониторинга кредиторской задолженности муниципальных учреждений, финансируемых за счет средств бюджета округа Муром, и муниципальных унитарных предприятий».
5. Годовой бухгалтерский отчет Управления культуры администрации округа Муром за 2014 год.
6. Годовой бухгалтерский отчет Управления культуры администрации округа Муром за 2015 год.

7. Годовой бухгалтерский отчёт Управления культуры администрации округа Муром за 2017 год.
8. Годовой бухгалтерский отчёт Управления культуры администрации округа Муром за 2018 год.