

Еще одним немаловажным фактором является грамотный анализ рассчитанной системы показателей. В некоторых случаях глубина исследований сводится констатацией «улучшения» или «ухудшения». Сделать выводы, а тем более дать рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия может далеко не каждый работник финансовой службы, в связи с отсутствием достаточной квалификации и профессионального опыта, особенно на небольших предприятиях.

Почти всю первую половину XX столетия финансовые руководители занимались в основном привлечением средств, необходимых для развития бизнеса компании, и организацией эффективного использования ее денежных ресурсов, и это казалось вполне достаточным. Со временем финансовым менеджерам пришлось расширить сферу своих обязанностей.

В современном мире финансовый руководитель и работники финансовой службы играют весьма значительную роль на предприятии. Для успешного функционирования предприятия финансовая служба должна тесно сотрудничать с другими подразделениями, поскольку при выполнении ряда своих функций опирается на данные, полученные из других отделов. Поэтому руководителю предприятия следует уделять достаточное внимание профессиональному росту работников, направлять работников на курсы повышения квалификации, в командировки на другие предприятия, возможно с выездом за границу, с целью обмена опытом в области проведения финансового анализа, ведь грамотный финансист – залог успешного будущего компании

Список литературы:

- [1] Житкова О.М. Развитие методического обеспечения прогнозного анализа деятельности предприятия. – Автореф. дис. по спец. 08.00.12. – Воронеж. – 2011. – 20 с.
- [2] Ирина Кольцова. Нормативы ликвидности, финансовой устойчивости и независимости для вашей компании / Ирина Кольцова // Финансовый директор. 2011г. №4.
- [3] Слободняк И.А. Анализ интегральной динамики финансово-хозяйственной деятельности с использованием рейтинговой оценки / Слободняк И.А. // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. 2012г. №11.
- [4] Синягин А. Специфика финансового анализа в российских условиях / А. Синягин // «Рынок ценных бумаг». 2000г. №4
- [5] Альгин В.А. Финансовая диагностика развития компаний: фундаментальная оценка на основе BCS / В.А. Альгин // Аудит и финансовый анализ. 2006. № 3. С. 21.
- [6] Kaplan R., Norton D. The Balanced Scorecard. Translating strategy into Action. Boston, 1996. P. 44.
- [7] Джеймс К. Ван Хорн, Джон М. Вахович, мл. Основы финансового менеджмента, 12-е издание: Пер. с англ. – М.: ООО «И.Д. Вильямс», 2008. – 1232 с: ил. – Парал. тит. англ.

В.Г. Соловьева
ФБОУ ВПО «ВГАВТ»

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПЛАНИРОВАНИЯ ЗАПАСОВ НЕРУДНЫХ СТРОИТЕЛЬНЫХ МАТЕРИАЛОВ В РЕЧНЫХ ПОРТАХ

Ввиду того, что нерудные строительные материалы (НСМ), добываемые из рудных и пойменных месторождений, составляют большую часть общего объема перевалки, повышение эффективности управления их запасами является одним из резервов роста платежеспособности речных портов.

Система управления запасами НСМ должна поддерживать процедуру, которая по-

зволит планировать их накапливание в период навигации с целью последующей реализации в межнавигационный период.

Эта потребность определяется самими условиями хозяйствования. Тем не менее, практика управления диктует необходимость совершенствования научно-теоретического и практического обеспечения процесса планирования запасов НСМ, что повысит эффективность управления ими и, в конечном итоге, общую эффективность деятельности речных портов.

В этой связи, целесообразной представляется систематизация показателей процесса планирования запасов НСМ в речных портах (табл. 1).

Таблица 1

Показатели процесса формирования оптимального плана запасов НСМ в речном порту на период

Вид деятельности	Цель, направленная на достижение установленных результатов	Показатель(и)
Определение параметров планирования НСМ и его информационной базы	Повышение качества планирования за счет повышения качества информационной базы	Уровень спроса на НСМ
		Количество основных конкурентов и доля рынка, занимаемая ими
		Количество технических средств для добычи НСМ
		Средний возраст оборудования для добычи НСМ
Создание алгоритма формирования плана запасов НСМ	Повышение качества методического обеспечения планирования запасов НСМ	Серьезность рисков, сопутствующих деятельности речного порта
		Затраты на проверку соответствия алгоритма планирования требованиям и оценку его способности выполнять заявленные функции
		Изменение спроса за счет сезонности деятельности
Мониторинг значений показателей планирования	Обеспечение соответствия процесса планирования запасов НСМ потребностям и ожиданиям клиентов	Затраты на создание/адаптацию (актуализацию) алгоритма
		Ошибка прогноза спроса на НСМ
		Отклонение значений показателей (коэффициенты ликвидности, показатели рентабельности) от целевых значений
Реализация корректирующих действий	Повышение качества планирования за счет устранения причин НС	Степень выполнения требований потребителей
		Количество и степень значимости несоответствий (НС)
		Материальные затраты на устранение НС и их причин
		Количество мероприятий по устранению (предупреждению)
		Скорость принятия решения об устранении НС и их причин
		Скорость устранения НС и их причин (по видам)

Наряду с анализом показателей планирования НСМ, составной частью общего мониторинга показателей деятельности речного порта, может стать, например, оценка риска потери ликвидности. Выбор этого направления мониторинга связан с низкими значениями показателей ликвидности (платежеспособности), имеющими место как в целом по отрасли, так, в частности, и для речных портов Волжского бассейна (табл. 2).

Таблица 2

Средние значения коэффициента текущей ликвидности на конец периода за 2001–2011 гг.

Речные порты	Число портов	Минимальное значение				Максимальное значение			
		1 квартал	2 квартал	3 квартал	год	1 квартал	2 квартал	3 квартал	год
Волжский бассейн	10	0,4	0,2	0,2	0,9	1,2	1,1	2,2	1,5
В целом по отрасли	13	0,4	0,2	0,2	1,1	2,4	1,3	2,2	1,7

Для оценки риска потери ликвидности предлагается мониторинг коэффициентов ликвидности, в частности, коэффициента текущей ликвидности ($K_{мл}$), который характеризует платежеспособность на период одного оборота всех оборотных средств. Его значение зависит от отрасли, длительности производственного цикла, от соотношения оборотных активов и краткосрочных обязательств. Прогнозные значения данного показателя особенно важны с позиции оценки удовлетворенности потребителей, поскольку по значению данного коэффициента покупатели и держатели акций оценивают финансовую устойчивость предприятия.

Известно, что коэффициент текущей ликвидности имеет нормативное значение более или равное 2,0 [1].

По некоторым оценкам, официально рекомендованный норматив для показателя следует признать несколько завышенным, однако, более точно для конкретной ситуации норматив должен быть определен лишь на основе статистической обработки обширного ряда данных отечественных и зарубежных компаний, имеющих тот же профиль деятельности, что и исследуемое предприятие [2].

Однако, следует отметить, что в России пока не существует обновляемой статистической базы значений показателей ликвидности предприятий (организаций) различных сфер деятельности, поэтому отечественные предприятия не могут позволить себе, в отличие от западной практики, сравнений со среднеотраслевыми показателями.

Таким образом, одним из этапов оценки риска потери ликвидности должно стать решение задачи удерживания значения $K_{мл}$ и других коэффициентов ликвидности на определенном уровне в течение всего года.

С этой целью для речных портов может быть предложена технология мониторинга значений коэффициентов ликвидности с учетом результатов планирования добычи НСМ. Привязка мониторинга может быть реализована к каждому месяцу либо к более продолжительному периоду, например, кварталу.

Очевидно, что к концу этапа запас готовой продукции может находиться в виде следующих активов: в денежных средствах, дебиторской задолженности, в остатках запаса (рис. 1). Также закономерно, что следует стремиться к максимизации первого вида актива и минимизации остальных двух видов.

Поэтому основная задача состоит в определении такого соотношения этих трех видов активов, которые позволили бы значениям коэффициентов ликвидности находиться в допустимых границах при прочих равных условиях. Другими словами, требуется определить интервалы значений трех видов активов, которые позволят обеспечить требуемую степень ликвидности.

Тем самым, технология мониторинга значений коэффициентов ликвидности заключается в выполнении следующих шагов.

1. Выбор периода, за который осуществляется мониторинг.

Целесообразной представляется реализация мониторинга значений коэффициентов ликвидности в рамках квартала.

2. Выбор границ интервалов значений коэффициентов ликвидности, которые могут быть определены по средним данным по речному порту, по отрасли.

3. Определение коэффициента участия каждого из видов активов (денежных средств, дебиторской задолженности и запасов) в формировании оптимальных значений коэффициентов ликвидности для соответствующего этапа планирования.

Эта задача может быть решена методом линейного программирования с принятием коэффициентов ликвидности в качестве целевых функций.

4. Проверка принадлежности полученного значения коэффициента ликвидности к выбранному интервалу значений (шаг 2).

5. Выполнение прогнозирования значений коэффициентов ликвидности по этапам планирования.

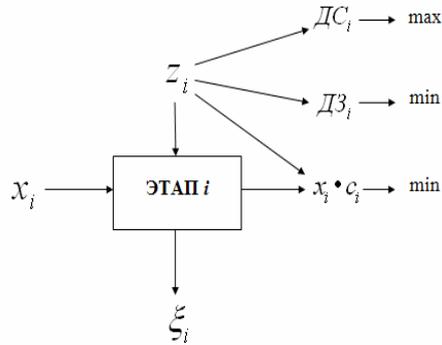


Рис. 1. Схема возможного распределения запаса готовой продукции к концу этапа. Условные обозначения: Z_i – объем продукции (объем добычи НСМ) на i -ом этапе, т;

ξ_i – спрос на НСМ на i -ом этапе, т; X_i – запас НСМ на начало i -ого этапа, т; $DC_i^{НСМ}$ – размер денежных средств, полученных в результате реализации запаса готовой продукции (НСМ) на конец i -ого этапа, руб.; $DZ_i^{НСМ}$ – размер средств, вложенных дебиторскую задолженность в результате реализации запаса готовой продукции (НСМ) на конец i -ого этапа, руб.; C_i – стоимость добычи 1 т НСМ, руб.

Реализация предложенной методики позволит обеспечить рост эффективности деятельности речных портов за счет повышения качества планирования запасов НСМ.

Данные табл. 3 также свидетельствуют о положительном влиянии оптимизации планирования уровней запасов НСМ на соотношение доходов и расходов по их добыче и реализации (увеличение в среднем в 2 раза).

Таблица 3

Соотношение доходов и расходов по добыче и реализации НСМ для ряда портов

Речной порт	Значение соотношения, полученного на основании следующих данных		
	среднестатистические данные	оптимальное значение функции затрат по управлению запасами НСМ	
		среднестатистическое значение доходов от реализации НСМ	значение доходов при цене реализации НСМ 188 руб./т
ОАО «Печорский речной порт»	1,4	6,4	3,7
ОАО «Нижегородский речной порт»	1,2	3,4	5,3
ОАО «Самарский речной порт»	1,2	0,8	1,3

Совершенствование планирования запасов НСМ в речном порту положительно влияет и на показатели рентабельности (табл. 4).

Таблица 4

**Показатели рентабельности ОАО «Нижегородский речной порт»
с учетом параметров системы управления запасами**

Средние значения, тыс. руб.					Прибыль (убыток) до нало- гообло- жения	Рентабельность ОА %	
запасы	денежные средства	дебиторская задолжен- ность	прочие статьи оборот- ных акти- вов (ОА)	всего ОА		расчет- ное зна- чение	среднее статистиче- ское значе- ние
по параметрам системы управления запасами	по доходам от реализации НСМ	по статистическим данным					
2224	180696	32811	68263	283994	107883	37,9	29,3

Данные табл. 4 показывают, что рентабельность оборотных активов в части вида деятельности по добыче и реализации НСМ превышает среднегодовую на 8,7%.

Мониторинг коэффициентов ликвидности в процессе планирования запасов НСМ поможет снизить риски потери платежеспособности и стабилизировать финансовое положение речных портов в течение всего года, а также позволит им более активно участвовать в реализации Транспортной стратегии Российской Федерации на период до 2030 года. Речные порты, которые являются одними из основных поставщиков НСМ, смогут обеспечить свое участие в формировании ее ресурсного обеспечения, которое определяет потребность в песке 2040 млн. куб. м, в ПГС – 900 млн. куб. м, в щебне 1045 млн. куб. м [3].

Список литературы:

- [1] Распоряжение ФУДН при Госкомимуществе РФ от 12.08.1994 № 31-р (ред. от 12.09.1994) «Об утверждении методических положений по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса».
- [2] Роннова Г.Н., Попова С.Е., Слепунин В.Л. Финансовый анализ: учебно-практическое пособие. – М.: Московский государственный университет экономики, статистики и информатики, 2007. – 211 с.
- [3] Транспортная стратегия Российской Федерации на период до 2030 года: утв. распоряжением Правительства Российской Федерации от 22 ноября 2008 г. № 1734-р//[Электронный ресурс]. – Режим доступа: доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».