

Научно-исследовательский
центр «Иннова»

ЭКОНОМИКА: АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ТЕОРИИ И ПРАКТИКИ

Сборник научных трудов по материалам
I Международной научно-практической конференции,
27 апреля 2023 года, г.-к. Анапа



Анапа
2023

УДК 00(082) + 001.18 + 001.89

ББК 94.3 + 72.4: 72.5

Э40

Научный редактор:
Скорикова Екатерина Николаевна

Редакционная коллегия:

Бондаренко С.В. к.э.н., профессор (Краснодар), **Дегтярев Г.В.** д.т.н., профессор (Краснодар), **Хилько Н.А.** д.э.н., доцент (Анапа), **Ожерельева Н.Р.** к.э.н., доцент (Анапа), **Сайда С.К.** к.т.н., доцент (Анапа), **Климов С.В.** к.п.н., доцент (Пермь), **Михайлов В.И.** к.ю.н., доцент (Москва).

Э40 ЭКОНОМИКА: АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ТЕОРИИ И ПРАКТИКИ. Сборник научных трудов по материалам I Международной научно-практической конференции (г.-к. Анапа, 27 апреля 2023 г.). – Анапа: Изд-во «НИЦ ЭСП» в ЮФО, 2023. – 53 с.

ISBN 978-5-95356-135-8

В настоящем издании представлены материалы I Международной научно-практической конференции «ЭКОНОМИКА: АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ТЕОРИИ И ПРАКТИКИ», состоявшейся 27 апреля 2023 года в г.-к. Анапа. Материалы конференции посвящены актуальным проблемам науки и практики, и применению результатов научных исследований. Рассматриваются теоретические и методологические вопросы в экономике.

Издание предназначено для научных работников, преподавателей, аспирантов, всех, кто интересуется достижениями современной науки.

За содержание и достоверность статей, а также за соблюдение законов об интеллектуальной собственности ответственность несут авторы. Мнение редакции может не совпадать с мнением авторов статей. При использовании и заимствовании материалов ссылка на издание обязательна.

Информация об опубликованных статьях размещена на платформе научной электронной библиотеки (eLIBRARY.ru). Договор № 2341-12/2017К от 27.12.2017 г.

Электронная версия сборника находится в свободном доступе на сайте:
www.innova-science.ru.

УДК 00(082) + 001.18 + 001.89
ББК 94.3 + 72.4: 72.5

ISBN 978-5-95356-135-8

© Коллектив авторов, 2023.
© Изд-во «НИЦ ЭСП» в ЮФО
(подразделение НИЦ «Иннова»), 2023.

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|---|-----------|
| ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ | |
| МЕХАНИЗМ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМ ПОТЕНЦИАЛОМ | |
| ОРГАНИЗАЦИИ | |
| <i>Башкатова Валерия Сергеевна</i> | <i>5</i> |
| О ПОДХОДАХ К ОПРЕДЕЛЕНИЮ | |
| ФИНАНСОВОГО ПОТЕНЦИАЛА ОРГАНИЗАЦИИ | |
| <i>Башкатова Валерия Сергеевна</i> | <i>12</i> |
| ОСНОВНЫЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ | |
| УСТОЙЧИВОСТЬЮ ОРГАНИЗАЦИИ | |
| <i>Иевлева Анна Александровна</i> | |
| <i>Бражнина Ксения Вадимовна</i> | <i>17</i> |
| АНАЛИЗ ПОДХОДОВ К ОПРЕДЕЛЕНИЮ | |
| ПОНЯТИЙ «ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ» И | |
| «ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ» ОРГАНИЗАЦИИ | |
| <i>Иевлева Анна Александровна</i> | |
| <i>Бражнина Ксения Вадимовна</i> | <i>23</i> |
| ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НАУКИ | |
| РАЗВИТИЕ РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ В УСЛОВИЯХ | |
| ФИНАНСОВОЙ НЕСТАБИЛЬНОСТИ | |
| <i>Бибаева Мадина Ибрагимовна</i> | |
| <i>Келехсаева Теона Картлосовна</i> | <i>30</i> |
| ПЛАСТИЧЕСКАЯ ХИРУРГИЯ: СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ | |
| РАЗВИТИЯ В УЛЬЯНОВСКОЙ ОБЛАСТИ | |
| <i>Могилевцева Екатерина Сергеевна</i> | <i>38</i> |
| АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ЭКОНОМИКИ | |
| АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ | |
| ЦЕНТРОВ ЭЛЕКТРОННОГО ДЕКЛАРИРОВАНИЯ В | |
| РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ | |

Тетерятник Наталья Михайловна..... 43

БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ

СУЩНОСТЬ И ОСНОВНЫЕ ШАГИ АНАЛИЗА ОТЧЕТА О

ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Филина Ольга Валерьевна..... 48

ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ

УДК 336.6

МЕХАНИЗМ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМ ПОТЕНЦИАЛОМ ОРГАНИЗАЦИИ

Башкатова Валерия Сергеевна

магистрант

Научный руководитель: Булавина Елена Викторовна,

к.э.н., доцент

Воронежский филиал

ФГБОУ ВО «Российский экономический университет им. Г. В. Плеханова»,
город Воронеж

***Аннотация.** В статье рассматриваются вопросы функционирования механизма управления финансовым потенциалом организации. Представлены отдельные элементы, формирующие механизм управления финансовым потенциалом организации, раскрыта их сущность и особенности.*

The article deals with the functioning of the mechanism for managing the financial potential of the organization. The individual elements that form the mechanism for managing the financial potential of the organization are presented, their essence and features are disclosed.

***Ключевые слова:** механизм управления, финансовый потенциал, источники информационных ресурсов, аналитическое исследование, показатели оценки финансового потенциала*

***Keywords:** management mechanism, financial potential, sources of information resources, analytical study, financial potential assessment indicators*

Механизм управления финансовым потенциалом должен отвечать современным условиям хозяйствования организации и быть направлен на перспективу. Целью формирования механизма управления финансовым потенциалом

является достижение и сохранение организацией максимальной прибыли и обеспечения в целом эффективной производственной деятельности.

В соответствии с целью управления финансовым потенциалом целесообразно рассмотреть следующие задачи, стоящие перед организацией:

- построение организационной структуры службы управления финансами организации;
- аналитическое исследование состава и структуры финансовых ресурсов организации в предшествующем периоде;
- анализ и оценка эффективности использования финансовых ресурсов в предшествующем периоде;
- минимизация уровня риска при управлении финансовыми ресурсами организации;
- построение эффективной системы контроля за формированием и эффективностью использования финансовыми ресурсами;
- изучение передового опыта управления финансовыми ресурсами организаций (предприятий);
- повышение уровня подготовки управленческого состава организации (прежде всего, финансовых менеджеров).

При этом организационная структура системы управления финансовым потенциалом организации зависит от её размеров, отраслевой принадлежности и, соответственно, её кадровый состав может быть выстроен различными способами. Так, для крупной организации наиболее характерно обособление специальной службы, руководимой финансовым директором и, как правило, включающей бухгалтерию и финансовый отдел. В небольших же организациях, как правило, роль финансового менеджера чаще всего выполняет главный бухгалтер. Вместе с тем управление финансовым потенциалом требует включения в управленческий состав организации профессионально подготовленных финансовых менеджеров.

В ходе управления финансовым потенциалом особое внимание следует обратить на организацию аналитического исследования, т. к. от качества

проведения анализа и оценки финансовых ресурсов в большой степени зависит правильность принятия управленческих решений. При этом главной целью аналитического исследования является оценка финансового потенциала в предшествующем периоде времени с целью определения резервов повышения эффективности его использования, а также оценка будущего финансового потенциала организации.

Аналитическое исследование финансового потенциала требует использование информационной базы, в которую, прежде всего, включены формы финансовой (бухгалтерской) отчетности. а именно: «Бухгалтерский баланс» (форма 1), «Отчёт о финансовых результатах» (форма 2) и приложения к бухгалтерской отчетности. Вместе с тем, следует отметить, что извлекать полезную информацию из отчётов не всегда возможно в полной мере. Так, возникают сложности сделать какие-то выводы по управлению внеоборотными активами, дебиторской задолженностью, запасами, финансовыми вложениями, ибо эти статьи являются комплексными. В отчёте о финансовых результатах нет справочных данных о прибыли, а в приложениях к балансу исключены забалансовые счета и многое другое. В свою очередь укрупнённые группировки статей финансовой отчетности без комментариев не позволяют в полной мере использовать такой важный аналитический приём, как чтение финансовой отчетности. Всё это требует использования дополнительной финансовой информации в ходе аналитического исследования финансового потенциала.

Кроме того, методическое состояние пояснительных записок к бухгалтерской отчетности зачастую находится на низком уровне. Качество составления пояснительной записки определяется уровнем профессионализма главного бухгалтера, по его усмотрению и без участия финансовых менеджеров, как правило, определяется текст и таблицы по управлению финансовым потенциалом организации.

Считаем полезным ежегодно в годовую отчетность включать краткий отчет о деятельности организации по управлению своим финансовым потенциалом за пятилетний период, что представляет интерес для самих финансовых

менеджеров, для потенциальных инвесторов организации. В такой сводке можно представить следующие показатели: тенденция получения прибыли от основной деятельности; тенденция движения рентабельности продаж; тенденция уровня финансовой устойчивости; тенденция уровня платежеспособности; тенденция уровня деловой активности. Такой вид отчета дает возможность провести аналитическое исследование деятельности организации по управлению своим финансовым потенциалом и сделать прогноз на перспективу.

Методический инструментарий аналитического изучения финансового потенциала по данным финансовой (бухгалтерской) отчетности представляет собой совокупность общенаучных и конкретно научных методов и моделей исследования, представленные нами в таблице 1.

Таблица 1 – Методы оценки финансового потенциала организации

| | |
|--|---|
| Прием анализа | Содержание и назначение приема |
| Анализ абсолютных показателей отчетности | Проводится путем сравнения показателей организации с показателями конкурентов, среднеотраслевыми или средними общеэкономическими показателями. Назначение – позиционировать организацию в ряду аналогичных организаций для выявления ее конкурентоспособности. |
| Горизонтальный анализ | Основан на расчёте динамики финансовых показателей во времени. Рассчитываются темпы роста (прироста) отдельных показателей финансового потенциала за ряд периодов и определяются общие тенденции их изменения. |
| Вертикальный анализ | Основан на структурном разложении отдельных показателей финансового потенциала. В процессе его осуществления рассчитывается удельный вес отдельных структурных составляющих финансовых показателей и таким образом, вертикальный анализ дополняет результаты горизонтального анализа. |
| Трендовый анализ | Определение тренда, то есть основной тенденции динамики показателей финансового потенциала, очищенных от случайных влияний. С помощью него можно прогнозировать будущие значения показателей. |
| Коэффициентный анализ | Анализ относительных показателей (коэффициентов), представляющих собой отношения абсолютных показателей отчетности. В процессе использования коэффициентного анализа определяются различные относительные показатели, характеризующие отдельные результаты оценки финансового потенциала организации, а также уровень финансового потенциала организации в целом. |
| Факторный анализ | Анализ влияния отдельных факторов с целью выявления резервов роста на результирующий показатель. К основным приемам факторного исследования следует отнести: прием цепных подстановок; прием абсолютных разниц; приём относительных разниц; интегральный метод исследования. |

На практике аналитическое исследование финансового потенциала организации не ограничивается применением какого-либо одного приема. В зависимости от поставленной задачи, доступного времени, квалификации и опыта аналитика могут быть использованы различные сочетания указанных приемов и их применение требует творческого подхода.

При этом следует отметить, что информационная база по управлению финансовым потенциалом не должна ограничиваться использованием только финансовой (бухгалтерской) отчетностью, необходимы также и другие блоки информации, представленные нами на рисунке 1 [1].

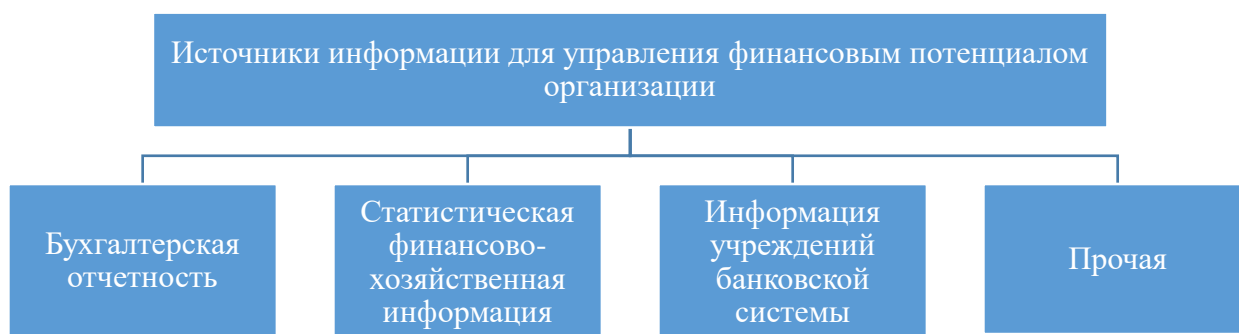


Рисунок 1 – Источники формирования информационных ресурсов для управления финансовым потенциалом организации

Второй блок информационных ресурсов включает статистическую финансово-хозяйственную информацию, которую публикуют статистические органы. В этом блоке содержится информация о финансовом положении организаций-конкурентов. Данная информация может быть использована при принятии стратегических решений по управлению финансовым потенциалом организации. Информация учреждений банковской системы содержит информацию о состоянии расчётно-платёжной дисциплины, об условиях предоставления и обеспечения кредитных ресурсов банка. Данная информация необходима организации при принятии решения о целесообразности дополнительного привлечения заёмных средств. Прочая информация включает нормативно-правовые акты, которые касаются различных аспектов по управлению финансовым потенциалом организации.

Таким образом, для успешного достижения цели и задач по управлению

финансовым потенциалом необходимо использовать все источники информационных ресурсов, охватывающих все аспекты финансовой деятельности организации.

В ходе проведения аналитического исследования даётся оценка финансового потенциала организации с использованием системы частных показателей. При этом в экономической литературе нет единства в определении состава системы показателей, дающих оценку финансового потенциала организации. Большинство авторов, исследующих финансовый потенциал на уровне организаций, считают, что это сложное комплексное явление следует оценивать через систему таких групп показателей характеристики финансового состояния, как показатели эффективности деятельности организации, деловой активности, финансовой устойчивости и платежеспособности [2].

В экономической литературе также отсутствует единство в определении состава частных показателей, используемых для оценки финансового потенциала организации. С нашей точки зрения, она должна включать показатели, представленные нами в таблице 2.

Таблица 2 – Система частных показателей анализа и оценки финансового потенциала организации

| Группа показателей | Показатель | Характеристика показателя |
|---|---|---|
| Показатели эффективности деятельности организации | Коэффициент рентабельности продаж | Отношение прибыли от продаж к выручке от продажи товаров, продукции, работ |
| | Коэффициент рентабельности собственного капитала | Отношение чистой прибыли к среднегодовой стоимости собственного капитала |
| | Коэффициент рентабельности активов | Отношение чистой прибыли к среднегодовой стоимости активов |
| Показатели деловой активности | Оборачиваемость дебиторской задолженности в оборотах | Отношение выручки от продаж к средней за период величине дебиторской задолженности |
| | Оборачиваемость кредиторской задолженности в оборотах | Отношение выручки от продаж к средней за период величине кредиторской задолженности |
| | Оборачиваемость оборотных активов в оборотах | Отношение выручки от продаж к среднегодовой стоимости оборотных активов |
| Показатели финансовой | Коэффициент обеспеченности собственными средствами | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам |

| Группа показателей | Показатель | Характеристика показателя |
|-------------------------------|--------------------------------------|---|
| устойчивости | Коэффициент финансовой независимости | Отношение стоимости собственных средств к стоимости имущества |
| | Коэффициент финансового левериджа | Отношение заёмного капитала к собственному |
| Показатели платежеспособности | Коэффициент абсолютной ликвидности | Отношение денежных средств и их эквивалентов к сумме краткосрочных обязательств |
| | Коэффициент быстрой ликвидности | Отношение высоколиквидных текущих активов к краткосрочным обязательствам |
| | Коэффициент текущей ликвидности | Отношение оборотных активов к краткосрочным обязательствам |

Результатами аналитического исследования, исходя из представленной нами системы показателей, является выявление узких мест в формировании и использовании финансового потенциала организации. А это в свою очередь послужит основой принятия решений по управлению финансовым потенциалом организации.

Список литературы

1. Тяпкина, М. Ф. Подход к управлению финансовым потенциалом предприятия / М. Ф. Тяпкина, А. А. Ильина. – Текст: электронный / Вестник НГУЭУ. – 2015. – № 1. – С. 71–77. – URL: <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=23241362> (дата обращения: 07.03.2023).
2. Журова, Л. И. Финансовый потенциал экономической системы: структура и методика оценки / Л. И. Журова. – Текст: непосредственный / Современные проблемы науки и образования. – 2016. – № 2. – С. 45–51.

УДК 336.6

**О ПОДХОДАХ К ОПРЕДЕЛЕНИЮ
ФИНАНСОВОГО ПОТЕНЦИАЛА ОРГАНИЗАЦИИ****Башкатова Валерия Сергеевна**

магистрант

Научный руководитель: Булавина Елена Викторовна,

к.э.н., доцент

Воронежский филиал

ФГБОУ ВО «Российский экономический университет им. Г. В. Плеханова»,
город Воронеж

***Аннотация.** Рассмотрены и систематизированы различные подходы, используемые в научной литературе при определении понятия «финансовый потенциал» организации, определена авторская позиция к его характеристике.*

Various approaches used in the scientific literature in defining the concept of «financial potential» of an organization are considered and systematized, the author's position on its characterization is determined.

Ключевые слова: экономический потенциал, финансовый потенциал организации

Keywords: economic potential, financial potential of the organization

Управление финансово-хозяйственной деятельностью любой коммерческой организации предполагает эффективное управление её экономическим потенциалом. При этом в настоящее время категорию «экономический потенциал» следует отнести к разряду ещё не сформировавшейся в науке. На сегодняшний день вышло множество публикаций, характеризующих различные аспекты данного понятия.

Проведённое нами исследование позволило нам рассматривать категорию

«экономический потенциал» организации как сложно структурированное понятие, которое состоит из набора отдельных подсистем – частных потенциалов организации. С нашей точки зрения, структура экономического потенциала организации включает следующие ключевые компоненты:

- производственный потенциал;
- финансовый потенциал;
- инновационный потенциал;
- рыночный потенциал;
- социально-экологический потенциал;
- организационно-управленческий потенциал.

Все перечисленные составляющие экономического потенциала являются самостоятельными и полноценными категориями, однако, следует отметить процесс взаимопроникновения потенциалов. При этом отставание одного из разновидностей потенциала может выступать сдерживающим фактором для других и соответственно отразится в целом на уровне экономического потенциала организации. Поэтому при исследовании финансового потенциала следует иметь в виду, что все другие компоненты экономического потенциала организации оказывают влияние на его величину.

В современной экономической литературе понятие финансового потенциала организации также не до конца разработано. Рассматривая различные мнения российских авторов в толковании экономического понятия «финансовый потенциал», можно выделить несколько наиболее распространенных точек зрения, представленных нами в таблице 1.

Таблица 1 – Определения понятия «финансовый потенциал»

| Автор | Подход к понятию и сущности финансового потенциала организации |
|------------------|--|
| Григорьева Т. И. | финансовый потенциал организации заключается и находит отражение в предполагаемой стоимости всех ресурсов организации при наличии условия, что они будут функционировать в определённой производственной сфере [1, с. 278] |

| Автор | Подход к понятию и сущности финансового потенциала организации |
|---|--|
| Грязнова А. Г., Маркина Е. В., Седова М. Л. | рассматривают финансовый потенциал как обеспеченность организации ресурсами, которые необходимы для качественного и эффективного функционирования организации. Таким образом, финансовые ресурсы являются элементом финансового потенциала организации [2, с. 143] |
| Демчук О. В. Тынянко Д. И. | под финансовым потенциалом понимается обеспеченность финансовыми ресурсами организации необходимыми для её нормального функционирования, а также целесообразность их размещения и эффективность использования [3, с. 5] |
| Ковалёв В. В. | рассматривал финансовый потенциал с точки зрения представления производственных процессов в виде системы показателей, которые отражают финансовое положение организации, а также её возможности [4, с. 181] |
| Колчина Н. В., Поляк Г. В. | финансовый потенциал организации оценивают через следующие факторы финансового состояния: обеспеченность финансовыми ресурсами, возможность получения прибыли, уровень финансовой устойчивости и создание резервов [5, с. 235] |
| Лукаевич И. Я. | определяет финансовый потенциал в виде системы финансовых показателей, среди которых следует выделять такие как прибыльность, ликвидность и платежеспособность [6, с. 251] |
| Макарьева В. И. | характеризует финансовый потенциал как совокупность финансовых ресурсов, которыми располагает организация и которыми она намерена направить на своё развитие [7, с. 178] |
| Райсберг Б. А. | рассматривает финансовый потенциал как совокупную способность организации осуществлять свою производственно-хозяйственную деятельность, удовлетворять социальные потребности работников, а также потребителей товаров и услуг, определяемый используемыми природными ресурсами, научно-техническим потенциалом и накопленным капиталом [8, с. 352] |
| Тесля П. Н. | характеризует финансовый потенциал как систему экономических отношений, образующихся на базе организации. При этом задачей данных отношений должно быть достижение максимального уровня показателей, а соответственно и финансового результата организации [9, с. 352] |
| Фомин П. А. Старовой- тов М. К. | рассматривают финансовый потенциал через отношения в организации относительно достижения максимального возможного финансового результата при наличии следующих условий: наличия собственного капитала для соответствия условиям ликвидности и финансовой устойчивости, прибыльности, наличия результативной системы риск-менеджмента [10] |

В результате исследования представленных нами позиций авторов к категории «финансовый потенциал» целесообразно выделить следующие ключевые подходы к его характеристике:

– ресурсный подход, определяющий финансовый потенциал как совокупность финансовых ресурсов организации;

- финансовый потенциал рассматривается как элемент экономического потенциала;
- структурно-ресурсный подход, предусматривающий наличие собственных и заёмных привлечённых финансовых ресурсов;
- результативный подход, заключающийся в получении максимального финансового результата при эффективном использовании финансовых ресурсов;
- факторный подход, предусматривающий определяющее влияние факторов на финансовый потенциал организации.

Таким образом, в отечественной теории и практике финансового менеджмента отсутствует единая трактовка категории «финансовый потенциал».

По нашему мнению, финансовый потенциал организаций следует рассматривать как комплексную категорию, которая должна отражать наличие и размещение финансовых средств, реальные и потенциальные финансовые возможности организации.

С этой точки зрения, более полным определением финансового потенциала следует считать систему экономических отношений, которые возникают между хозяйствующими субъектами на макро- и микроуровнях по поводу достижения максимально возможного финансового результата, который может быть получен при наиболее эффективном использовании финансовых ресурсов посредством грамотного проведения финансовыми менеджерами диагностики и мониторинга основных финансовых показателей деятельности организации.

Следует отметить, что выделение нами в трактовке финансового потенциала, влияние фактора «уровень профессионализма финансовых менеджеров» вполне оправдан. В современных условиях в развитии финансового потенциала организаций важную роль играют именно финансовые менеджеры, которые определяют финансовую политику организации и от уровня их профессионализма во многом зависит достижение стратегических целей, успешность организации в конкурентной борьбе.

Считаем, что представленная нами позиция позволит развить и упорядочить понятийный аппарат категории «финансовый потенциал организации».

Список литературы

1. Григорьева, Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учебник для бакалавриата и магистратуры / Т. И. Григорьева. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2020. – 486 с.
2. Грязнова, А. Г. Финансы: учебник / А. Г. Грязнова, Е. В. Маркина, М. Л. Седова. – Москва: Финансы и статистика, 2017. – 496 с.
3. Демчук, О. В. Актуальные проблемы оценки финансового потенциала предприятия / О. В. Демчук, Д. И. Тынянко. – Текст непосредственный / Молодой учёный. – 2019. – № 33 (271). – С. 4–6. – URL: <https://moluch.ru/archive/271/62043/> (дата обращения: 02.03. 2023).
4. Ковалёв, В. В. Финансовый менеджмент. Теория и практика: учебник / В. В. Ковалёв. – Москва: Проспект, 2019. – 1104 с.
5. Колчина, Н. В. Финансы организаций (предприятий): учебник для вузов / Н. В. Колчина, Г. В. Поляк; под ред. проф. Н. В. Колчиной. – 5-е изд., перераб. и доп. – Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 399 с.
6. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / И. Я. Лукасевич. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2020. – 304 с.
7. Макарьева, В. И. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации / В. И. Макарьева. – Москва: ЮНИТИ, 2014. – 471 с.
8. Райсберг, Б. А. Курс экономики: учебник / под ред. Б. А. Райсберга. Москва: ИНФРА-М, 2017. – 564 с.
9. Тесля, П. Н. Финансовый менеджмент: учебник / П. Н. Тесля. – Москва: Издательство РИОР, 2019. – 418 с.
10. Фомин, П. А. Особенности промышленного предприятия / П. А. Фомин, М. К. Старовойтов. – Текст: электронный. – URL: https://www.cfin.ru/management/manufact/manufact_potential.shtml.

УДК 336.6

**ОСНОВНЫЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ
УСТОЙЧИВОСТЬЮ ОРГАНИЗАЦИИ****Иевлева Анна Александровна**

к. э. н., доцент

Бражина Ксения Вадимовна

магистрант

Воронежский филиал

ФГБОУ ВО «Российский экономический университет им. Г. В. Плеханова»,
город Воронеж

***Аннотация.** В статье рассмотрены основные подходы к управлению финансовой устойчивостью организации. Дается обоснование целесообразности использования системного подхода к управлению финансовой устойчивостью организации.*

The article considers the main approaches to managing the financial stability of an organization. The substantiation of the expediency of using a systematic approach to managing the financial stability of an organization is given.

***Ключевые слова:** управление финансовой устойчивостью, механизм управления финансовой устойчивостью, подходы к оценке финансовой устойчивости*

***Key words:** financial stability management, financial stability management mechanism, approaches to assessing financial stability*

В современных рыночных условиях финансовой нестабильности для обеспечения успешной финансово-хозяйственной деятельности организаций (предприятий) необходимо организовать процесс управления их финансовой устойчивостью и платежеспособностью. При этом управление финансовой

устойчивостью следует рассматривать как одну из важнейших экономических проблем для организаций (предприятий).

Целью управления финансовой устойчивостью организации является поддержание финансового равновесия, избежание банкротства, предотвращение кризисных признаков потери стабильной платежеспособности, кредитоспособности и инвестиционной привлекательности в условиях изменяющейся внешней и внутренней среды.

Реализация цели управления финансовой устойчивостью организации предполагает решение следующих задач:

- оптимизация структуры капитала;
- определение наиболее эффективных источников привлечения капитала;
- удовлетворение требований акционеров, кредиторов, инвесторов, поставщиков, налоговых органов;
- обеспечение стабильного превышения доходов над расходами;
- повышение рентабельности и др.

При этом определение задач управления финансовой устойчивостью производится с учётом конкретных условий развития организации и соответствующего временного периода.

В структуре системы управления финансовой устойчивостью организации выделяют три уровня: стратегический, тактический и оперативный.

Стратегический уровень управления финансовой устойчивостью позволяет обеспечить поддержание финансового равновесия организации в долгосрочном периоде. Данный уровень управления предполагает: разработку концепции управления финансовой устойчивостью; определение стратегических ориентиров развития финансовой системы организации.

Тактическое управление финансовой устойчивостью включает: оценку текущего состояния финансовой устойчивости; определение методов управления финансовой устойчивостью в текущем периоде; аналитическое исследование фактических показателей финансовой устойчивости заданным плановым нормативам; разработку рекомендаций по корректировке показателей финансовой

устойчивости в соответствии с принятой финансовой стратегией и задачами текущего периода.

Оперативное управление финансовой устойчивостью предполагает определение оперативной потребности в финансировании, анализ влияния совершённых хозяйственных операций на финансовую устойчивость организации, оценку и корректировку отклонений фактических показателей финансовой устойчивости от нормативных.

Изучение экономической литературы, посвященной проблемам управления финансовой устойчивостью организации, позволило нам определить, что в большинстве работ управление рассматривается в основном с позиции двух подходов: процессного; структурного.

Управление финансовой устойчивостью как процесс включает следующие этапы: планирование финансовой устойчивости; аналитическое исследование финансовой устойчивости; принятие управленческих решений с целью повышения эффективности управления финансовой устойчивостью [4].

В свою очередь, структурный подход предусматривает, что эффективность управления финансовой устойчивостью зависит от сложившейся организационной структуры управления финансами. При этом оптимальным вариантом для решения вопросов управления финансовой устойчивостью является выделение в организационной структуре отдела финансов (финансового менеджмента) [1].

С нашей точки зрения, процессный подход и структурный подход нельзя признать оптимальными с точки зрения эффективности процесса управления финансовой устойчивостью организации. Как правило, на практике использование данных подходов к управлению финансовой устойчивостью ограничивается оценкой финансовой устойчивости организаций за ряд периодов, а также сводится к прогнозированию уровня финансовой устойчивости на среднесрочную перспективу.

В то же время в экономической литературе встречаются предложения использовать системный подход в управлении финансовой устойчивостью организации [2], [3].

Считаем, что управление финансовой устойчивостью наиболее целесообразно реализовывать на основе системного подхода. При этом система управления финансовой устойчивостью организации включает в себя совокупность отдельных элементов, подсистем, процессов финансового менеджмента. В состав структуры элементов системы управления финансовой устойчивостью должны быть включены:

- объект управления (финансовые отношения, активы, собственные и заёмные средства, денежные потоки, финансовые результаты и риски);
- субъект управления (финансовый отдел организации, руководство организации и руководство отдельных её структурных подразделений);
- механизм управления (финансовые методы, финансовые инструменты, нормативно-правовая база, информационно-аналитическое обеспечение).

Результатом управления является достижение цели и задач по управлению финансовой устойчивостью организации, выполнение которых осуществляется посредством сложного механизма управления (Таблица 1).

Таблица 1 – Механизм управления финансовой устойчивостью организации

| Финансовые методы | Финансовые инструменты | Нормативно-правовая база | Информационно-аналитическое обеспечение |
|--|--|--|---|
| кредитование; страхование; инвестирование; амортизация основных средств; система налогообложения; система ценообразования; самофинансирование; факторинг; дивидендная политика; лизинг; финансовое планирование; система расчётов; учёт векселей; прочие методы | ставки процентов по кредитам и депозитам; акции, облигации; инвестиции; финансовые санкции; прибыль; нормы амортизации; курсы валют; дивиденды; себестоимость; ставки налогов; цена; дебиторская задолженность; арендная плата; кредиторская задолженность; прочие инструменты | законы; указы президента; постановления правительства страны; приказы и распоряжения министерств и ведомств; учредительные документы организации; инструкции; лицензии; методические указания; нормы и нормативы; прочая нормативная информация | внешний блок информации: макроэкономическая, отраслевая и коммерческая информация; внутренний блок информации включает: планово-нормативные данные; данные бухгалтерской, оперативной и статистической отчётности. аналитическая составляющая: горизонтальный анализ; вертикальный анализ; коэффициентный метод, сравнительный анализ, факторный метод исследования |

Исходя из состава и сущности механизма управления, можно сделать вывод о его важнейшей роли в системе управления финансовой устойчивостью организации, так как именно посредством него могут быть реализованы основные функции управления финансовой устойчивостью организации, а именно: финансовое планирование; организация; мотивация; финансовый учёт и финансовый анализ. При этом для эффективного управления финансовой устойчивостью особо важным является вопрос оценки уровня финансовой устойчивости организации.

Анализ экономической литературы позволил нам также выделить следующие подходы к оценке финансовой устойчивости организации:

– подход, основанный на определении типа финансовой устойчивости организации (различают четыре типа финансовой устойчивости: абсолютная финансовая устойчивость, нормальная устойчивость, кризисное финансовое состояние);

– подход, основанный на использовании метода коэффициентов, который предполагает расчет относительных показателей финансовой устойчивости: коэффициента автономии, коэффициента зависимости, коэффициента финансирования, коэффициента обеспеченности собственными средствами, коэффициента обеспеченности запасов собственными источниками, коэффициента соотношения заёмных и собственных средств, коэффициента маневренности собственного капитала;

– комбинированный подход, предусматривающий одновременное использование абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости.

Таким образом, управление финансовой устойчивостью организации наиболее целесообразно рассматривать именно с точки зрения системного подхода, который в наибольшей степени отвечает задаче формирования эффективной системы управления финансовой устойчивостью и обеспечивает комплексное исследование финансовой устойчивости организации на постоянной основе с учетом изменения состояния внешней и внутренней среды функционирования организации.

Список литературы

1. Божко, В. П. Управление финансовой устойчивостью предприятия / В. П. Божко, С. Ю. Балычев, А. М. Батьковский / Экономика, статистика и информатика. – 2013. - №4. – С. 36–41.
2. Гармаш, И. А. Системный подход к управлению финансовой устойчивости организации / И. А. Гармаш, Е. А. Пасько / Экономика и социум. – 2014. - №3–4 (12). – С. 199–210.
3. Гурджиян, А. А. Управление финансовой устойчивостью предприятия: системный подход / А. А. Гурджиян / Проблемы экономики и менеджмента. – 2015. №1 (41). – С. 48–52.
4. Муравьёва, Н. Н. Исследование основных подходов к оценке финансовой устойчивости коммерческой организации / Н. Н. Муравьёва / Проблемы экономики и менеджмента. – 2014. - № 9 (37). – С. 26–31.

УДК 336.6

**АНАЛИЗ ПОДХОДОВ К ОПРЕДЕЛЕНИЮ
ПОНЯТИЙ «ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ» И
«ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ» ОРГАНИЗАЦИИ**

Ивлева Анна Александровна

к.э.н., доцент

Бражина Ксения Вадимовна

магистрант

Воронежский филиал

ФГБОУ ВО «Российский экономический университет им. Г. В. Плеханова»,
город Воронеж

***Аннотация.** В статье уточняются основные характеристики финансовой устойчивости и платежеспособности организации, рассматривается их взаимосвязь с ликвидностью организации, предлагается авторское определение исследуемых понятий.*

The article clarifies the main characteristics of the financial stability and solvency of the organization, examines their relationship with the liquidity of the organization, offers the author's definition of the concepts under study.

***Ключевые слова:** финансовая устойчивость, ликвидность активов, ликвидность баланса, ликвидность и платежеспособность организации*

***Keywords:** financial stability, liquidity of assets, liquidity of the balance sheet, liquidity and solvency of the organization*

Несмотря на достаточное число научных трудов в рассматриваемой предметной области, вопрос о содержательной основе понятия финансовой устойчивости организации до сих пор остаётся открытым (таблица 1), что свидетельствует не только о емкости рассматриваемой экономической категории, но и

недостаточной степени разработки понятийного аппарата.

Таблица 1 – Подходы к толкованию сущности финансовой устойчивости организации

| Автор | Интерпретация понятия «финансовая устойчивость» |
|----------------------------------|---|
| Бланк И. А. | <...> означает такую стабильность финансового состояния организации, которая обеспечивается высокой долей собственного капитала в общей сумме используемых финансовых средств [2] |
| Бочаров В. В. | <...> представляет такое состояние финансовых ресурсов организации, которое позволяет обеспечить развитие организации в основном за счёт собственных средств при сохранении платежеспособности и кредитоспособности при минимальном уровне предпринимательского риска [3] |
| Илышева Н. Н., Крылов С. И. | <...> характеризуется соотношением заёмных и собственных средств в структуре её капитала и тем самым определяет независимость организации от заёмных источников финансирования [5] |
| Ковалёв В. В. | <...> способность организации отвечать по своим долгосрочным обязательствам [6] |
| Савицкая Г. В. | <...> способность организации сохранять равновесие своих активов и пассивов в условиях изменяющейся внутренней и внешней среды, гарантирующее платежеспособность и инвестиционную привлекательность [9] |
| Селезнёва Н. Н., Ионова А. Ф. | <...> это состояние активов и пассивов, которое гарантирует организации постоянную платежеспособность [10] |
| Шеремет А. Д., Негашев Е. В. | <...> проявляется в платежеспособности, в способности вовремя исполнять свои платёжные обязательства [12] |

Полагаем, что категорию «финансовая устойчивость» целесообразно трактовать в узком и в широком значениях. В узком значении финансовая устойчивость должна рассматриваться как одна из важнейших составляющих оценки финансового состояния организации, характеризующих такое её состояние, при котором объём активов должен быть достаточен для погашения обязательств, то есть организация должна являться платежеспособной. В широком значении финансовая устойчивость обеспечивает в целом стабильность финансово-хозяйственной деятельности организации и основана на постоянном и стабильном росте прибыли, эффективном формировании, размещении и использовании финансовых ресурсов, оптимальной структуре активов, сохранении платежеспособности и кредитоспособности, финансовом равновесии в условиях риска.

Финансовую устойчивость организации целесообразно структурировать по следующим видам: текущая, потенциальная, формальная и реальная финансовая устойчивость.

Текущая финансовая устойчивость означает наличие финансовых ресурсов в организации для реализации её текущих планов и может быть охарактеризована рядом финансовых показателей, которые обеспечивают запасы и товарно-материальные ценности организации источниками их формирования на конкретный момент времени. Потенциальная финансовая устойчивость характеризует возможность её роста с учетом реализации выявленных резервов и изменяющихся внешних условий. Формальная финансовая устойчивость организации по своей структуре формируется и поддерживается искусственно, государством извне. Реальная финансовая устойчивость предусматривает экономическую эффективность организации, которая сложилась в условиях конкуренции, а также с учётом возможностей расширенного воспроизводства.

Следует отметить, что различают и другие виды финансовой устойчивости организаций, например, можно выделить кратко-, средне-, долгосрочную финансовую устойчивость, а также отчётную, плановую и прогнозную.

Таким образом, считаем целесообразным использовать системный подход к определению финансовой устойчивости, на основе которого финансовая устойчивость определяется как единое множество элементов оценки финансового состояния организации (рисунок 1).

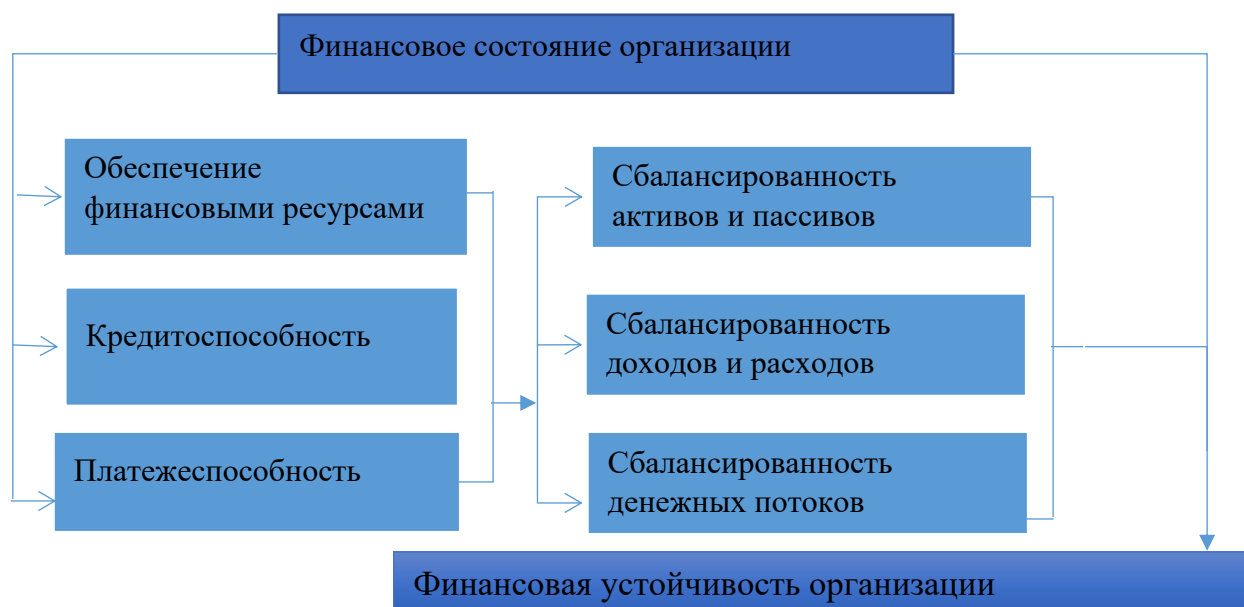


Рисунок 1 – Составляющие финансовой устойчивости организации

При этом стоит отметить, что понятия финансовой устойчивости и

платежеспособности непосредственно связаны. Долгосрочную платежеспособность следует рассматривать как неотъемлемое условие финансово устойчивой организации. При этом платежеспособность выступает как внешнее проявление финансовой устойчивости организации.

Изучение экономической литературы позволяет нам сделать вывод о том, что, несмотря на большое число исследований платежеспособности организаций к настоящему времени также не сформировано единого подхода относительно определения сущности данного понятия (Таблица 2).

Таблица 2 – Подходы к сущности платежеспособности организации

| Автор | Интерпретация понятия «платежеспособность» организации |
|------------------------|---|
| Басовский Л. Е. | <...> возможность организации вовремя и в сроки оплачивать свои текущие обязательства исходя из оборотных активов разной степени ликвидности [1] |
| Бриджес Ю, Гапенски Л. | <...> способность производить денежные выплаты в объёме и в сроки, которые предусмотрены контрактами [4] |
| Ковалёв В. В. | <...> способность организации возместить кредиторскую задолженность при наступлении сроков платежа своими текущими поступлениями денежных средств [6] |
| Мазурина Т. Ю. | <...> способность организации своевременно и в полном объёме выполнять свои финансовые обязательства по требованию кредиторов [7] |
| Поляк Г. Б. | <...> достаточный объём денежных средств и их эквивалентов для покрытия краткосрочных обязательств [8] |
| Шандаков С. В. | <...> показывает возможность организации погашать свои краткосрочные обязательства [11] |
| Ухов И. Н. | <...> способность организации по своевременному выполнению своих денежных обязательств за счёт имеющихся в её распоряжении денежных ресурсов [13] |

Таким образом, в дефиниция понятия «платежеспособность» представляется исследователями в двух ключевых аспектах, а именно: (1) способность организации рассчитаться только по своим краткосрочным обязательствам; (2) использование для покрытия краткосрочных обязательств денежных ресурсов. При этом однозначно согласиться с вышеприведенными определениями платежеспособности, с нашей точки зрения, нельзя. Конечно, зависимость организации в любой момент времени определяется, прежде всего, краткосрочными обязательствами, а долгосрочные обязательства, срок уплаты которых не подошел, в традиционных подходах расчёта общей платежеспособности фактически не

учитываются. Вместе с тем, для более объективной оценки платежеспособности величина долгосрочных обязательств также требует учёта в процессе расчёта текущей платежеспособности организации. Кроме того, считаем целесообразным не ограничивать расчёт текущей платежеспособности только денежными средствами, что с нашей точки зрения, не позволяет получить объективную оценку платежеспособности организации.

Исходя из этого, можно дать следующее определение: платежеспособность — это способность организации покрывать все свои обязательства (краткосрочные и долгосрочные) денежными средствами и всеми ликвидными активами в определённый период времени.

Отдельные учёные-экономисты (например, И. А. Бланк, Л. А. Гапенски) определяют ликвидность и платежеспособность как тождественные понятия [2, с. 115], [4, с. 187]. В то же время, по мнению Т. Ю. Мазуриной и Г. Б. Поляк, говорить о тождественности понятий платежеспособности и ликвидности некорректно [7, с. 521], [8, с. 127].

Считаем, что разграничение этих двух терминов необходимо, так как их отождествление чревато определённым неточностям и может привести к принятию ошибочных действий по управлению финансовым состоянием организации. Да, и большинство исследователей всё же разграничивают понятия «платежеспособность организации» и «ликвидность организации». Так, ликвидность организации зачастую рассматривается как превышение оборотных активов над её краткосрочными обязательствами. Из этого следует, что понятие «платежеспособность» шире понятия «ликвидность» организации.

Кроме того, в экономической литературе рассматриваются взаимосвязанные между собой понятия, связанные с ликвидностью, среди которых: ликвидность активов (способность активов трансформироваться в денежные средства), ликвидность баланса (степень покрытия обязательств организации её активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств). Очевидно, что понятие ликвидности баланса шире понятия ликвидности активов. В то же время понятие «ликвидность организации» является более

ёмким, чем ликвидность баланса. При этом ликвидность активов и ликвидность баланса организации следует трактовать как фундамент ликвидности и платежеспособности организации. Рассмотренная взаимосвязь исследуемых понятий представлена нами на рисунке 2.

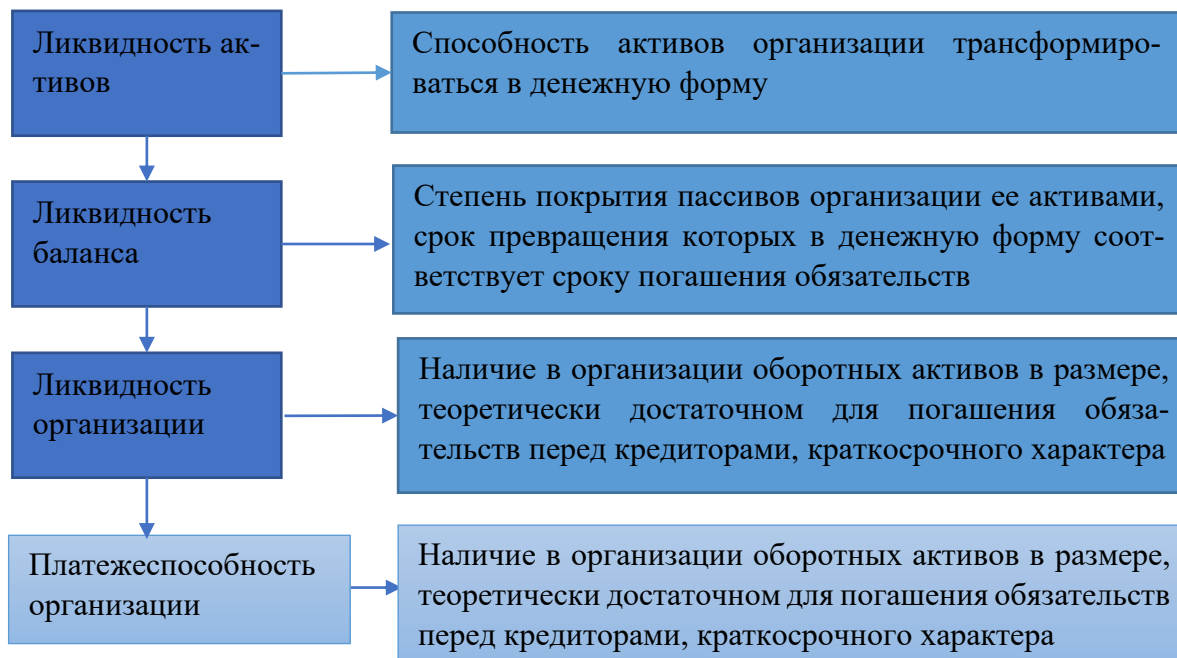


Рисунок 2 – Взаимосвязь и определение понятий «ликвидность» и «платежеспособность» организации

Таким образом, ликвидность активов, ликвидность баланса, ликвидность организации целесообразно рассматривать как условия наличия платежеспособности организации. В свою очередь, термин «финансовая устойчивость» - понятие, включающее в себя «ликвидность» и «платежеспособность». В то же время ликвидность является промежуточным звеном между платежеспособностью и финансовой устойчивостью организации.

Считаем, что такой подход к определению взаимосвязи между данными понятиями отвечает задаче организации процесса эффективного управления финансовой устойчивостью и платежеспособностью организаций.

Список литературы

1. Басовский, Л. Е. Финансовый менеджмент: учебник / Л. Е. Басовский. – Москва: ИНФРА-М, 2019. – 240 с.

2. Бланк, И. А. Финансовый менеджмент: учебный курс / И. А. Бланк. – 2-е изд., перераб. и доп. – Киев: Эльга, 2013. – 656 с.
3. Бочаров, В. В. Комплексный финансовый анализ: учебник / В. В. Бочаров. – СПб: Питер, 2016. – 432 с.
4. Бригхем, Ю. Финансовый менеджмент: Полный курс в 2 томах / Ю. Бригхем, Л. Гапенски. – Москва: Экономическая школа, 2021. – 221 с.
5. Илышева, Н. Н. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Н. Н. Илышева, С. И. Крылов. – Москва: Юнити-Дана, 2015. – 241 с.
6. Ковалев, В. В. Финансовый менеджмент. Теория и практика / В. В. Ковалев. – 3-е изд., перераб. и доп.– Москва: Проспект, 2017. – 260 с.
7. Мазурина, Т. Ю. Финансы организаций (предприятий): учебник / Т. Ю. Мазурина, Л. Г. Скамай, В. С. Гроссу. – Москва: ИНФРА-М., 2014. – 528 с.
8. Поляк, Г. Б. Финансовый менеджмент: учебник / Г. Б. Поляк [и др.]; ответственный редактор Г. Б. Поляк. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство «ЮРАЙТ», 2019. – 2019. – 456 с.
9. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г. В. Савицкая. – Москва: ИНФРА-М, 2019. – 352 с.
10. Селезнева, Н. Н. Финансовый анализ. Управление финансами: учебное пособие / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юнити Дана, 2015. – 639 с.
11. Шандаков, С. В. Экономическая сущность ликвидности и платежеспособности организации / С. В. Шандаков / Фундаментальные и прикладные исследования: проблемы и результаты. - 2014. - № 12. - С. 206–210.
12. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев. – Москва: НИЦ ИНФРА-М, 2022. – 208 с.
13. Ухов, И. Н. Виды платежеспособности и способы ее оценки / И. Н. Ухов / Менеджмент в России и за рубежом. – 2013. – № 3. – С. 8–18.

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НАУКИ

УДК 330

РАЗВИТИЕ РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ В УСЛОВИЯХ ФИНАНСОВОЙ НЕСТАБИЛЬНОСТИ

Бибаяева Мадина Ибрагимовна

Келехсаева Теона Картлосовна

магистранты

Научный руководитель: Тарханова Зарина Эльбрусевна,

к.э.н., доцент

Северо-Осетинский Государственный Университет,

имени К. Л. Хетагурова, город Владикавказ

***Аннотация.** На экономику влияет окружающая среда, и предприятия должны постоянно взаимодействовать со своим окружением. Для того чтобы выжить, компании должны успешно адаптироваться к изменяющимся условиям внешней среды. Эта среда постоянно меняется и может либо помочь, либо помешать деятельности предприятия. Предприятиям важно внимательно следить за этими изменениями и учитывать их в своих стратегиях развития. Игнорирование влияния экономической среды может иметь негативные последствия для бизнеса.*

***Annotation.** The economy is affected by its surroundings, and businesses must constantly interact with their environment. In order to survive, companies must successfully adapt to changing conditions in their external environment. This environment is constantly changing and can either help or hinder business operations. It is important for businesses to closely monitor these changes and incorporate them into their development strategies. Ignoring the impact of the economic environment can have negative consequences for businesses.*

Ключевые слова: МВФ, неплатежеспособность, экономика,

производство, инфляция

Keywords: *IMF, insolvency, economy, production, inflation*

В 2020 году мир пережил беспрецедентный кризис в результате синхронного снижения деловой активности, затронувшего все страны. По оценкам Международного валютного фонда (МВФ), мировое производство упало на 3,2%, несмотря на более ранние прогнозы о возможном снижении до 10%. Реализация мер по поддержке экономики и массовое распространение вакцин помогли смягчить последствия пандемии. В 2021 году мировой ВВП продемонстрировал некоторые положительные признаки роста, однако это в значительной степени связано с эффектом «низкой базы».

Согласно последнему прогнозу, рост мировой экономики составит 106,0% в 2021 году и 4,9% в 2022 году. Однако все еще сохраняется высокий уровень неопределенности относительно будущего мировой экономики в связи с вероятностью новых волн пандемии и различными темпами восстановления в разных странах.

Текущий мировой кризис характеризуется дилеммой, с которой сталкиваются органы денежно-кредитного регулирования, которые должны решить, что поставить во главу угла - долгосрочное поддержание финансовой стабильности или немедленное решение социально-экономических проблем. Вероятность новых блокировок и сохраняющиеся проблемы восстановления экономики делают маловероятным сокращение монетарных и фискальных стимулов. Более того, многие правительства планируют сохранить бюджетные вливания в экономику как минимум до 2022 года, чтобы укрепить текущую тенденцию восстановления.

Таблица 1 - Фактические и ожидаемые годовые темпы прироста ВВП, %

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|-----------------|------|------|------|------|------|
| Мир в целом | 3,2 | 2,8 | -3,2 | 6,0 | 4,9 |
| Развитые страны | 2,3 | 1,6 | -4,6 | 5,4 | 4,0 |
| Страны EMDE | 4,6 | 3,8 | -2,1 | 6,3 | 5,2 |
| США | 3,0 | 2,2 | -3,5 | 7,0 | 4,9 |
| Евросоюз | 1,9 | 1,3 | -6,5 | 4,6 | 4,3 |
| Япония | 0,6 | 0,0 | -4,7 | 2,8 | 3,0 |
| Китай | 6,8 | 6,0 | 2,3 | 8,1 | 5,7 |
| Индия | 6,5 | 4,0 | -7,3 | 9,5 | 8,5 |
| Россия | 2,8 | 2,0 | -3,0 | 4,4 | 3,1 |

Несмотря на активную государственную поддержку, оказываемую предприятиям и частным лицам, во всем мире наблюдается рост инфляционных ожиданий. Это явление наблюдается как в развитых, так и в развивающихся странах. Фактически, более половины стран Большой двадцатки в настоящее время переживают инфляцию, превышающую официальные пределы, как показано на рисунке 5.

Хотя вполне возможно, что нынешний рост цен носит временный характер и связан с уникальными обстоятельствами периода восстановления, исторический прецедент свидетельствует о том, что такие отдельные эпизоды часто могут перерасти в длительные периоды хронической инфляции. Достаточно вспомнить конец 1970-х и начало 1980-х годов, когда в США годовые темпы инфляции составляли 15–16%, а ставки по федеральным фондам в отдельные периоды достигали более 19%.

Рост инфляции является индикатором того, что продолжение антикризисных мер на прежнем уровне может привести к перегреву и разбалансировке экономики.

Невозможно поддерживать постоянное смягчение глобальных финансовых условий. Высокий дефицит бюджета, практически нулевые процентные ставки и активная скупка центральными банками государственных и других ценных бумаг могут создать впечатление «экономического благополучия» (как показано на рисунке 1), но такая ситуация не может продолжаться бесконечно. Проблема усугубляется тем, что на монетарные власти все больше давят политические соображения, и они могут выбирать краткосрочные, легкие решения.

Эксперты опасаются, что, если инфляция начнет быстро расти и центральные банки ответят на это ужесточением денежно-кредитной политики, финансовые рынки могут плохо приспособиться. Если ставки прайм-рейта вырастут, это может привести к повышению процентных ставок на рынке, что вызовет падение цен на акции, а инвесторы станут более осторожными. Это может привести к многочисленным дефолтам, увеличению стоимости долга и общему замедлению экономического роста.

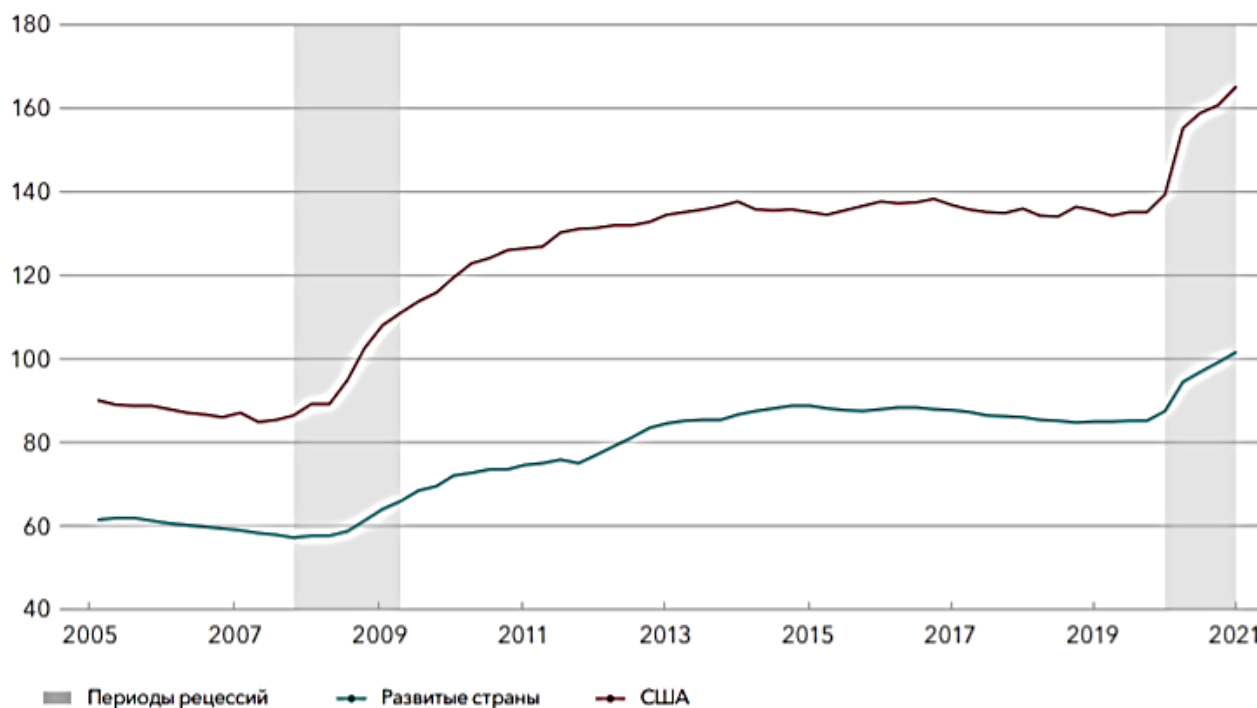


Рис. 1. Динамика валового государственного долга в развитых странах, % ВВП

Спад производства в России оказался не таким серьезным, как ожидалось, благодаря ряду общенациональных мер, направленных на поддержку бизнеса и защиту граждан, а также внедрению более строгих протоколов по охране труда и вакцинации взрослого населения.

Всемирный банк сообщает, что падение ВВП России в 2020 году было ниже, чем в среднем по миру, в том числе среди стран, экспортирующих сырьевые товары. С марта-апреля 2021 года российская экономика переживает активное восстановление, при этом большинство ключевых показателей демонстрируют быстрый рост. Однако из-за эффекта «низкой базы» в ближайшие два года ожидается умеренная траектория динамики ВВП (рис. 2).

Темпы инфляции в промышленности держатся выше 30% и бьют рекорды с начала XXI века.

По итогам июня 2021 г. индекс цен производителей вырос на 31,1%. Сопоставимые темпы роста цен производителей Росстат фиксировал лишь в 2004 г. (+28,8%), а уровни выше — только после дефолта 1998 г.: 70,7% в 1999 г. и 31,9% — в 2000 г. (рис. 3).

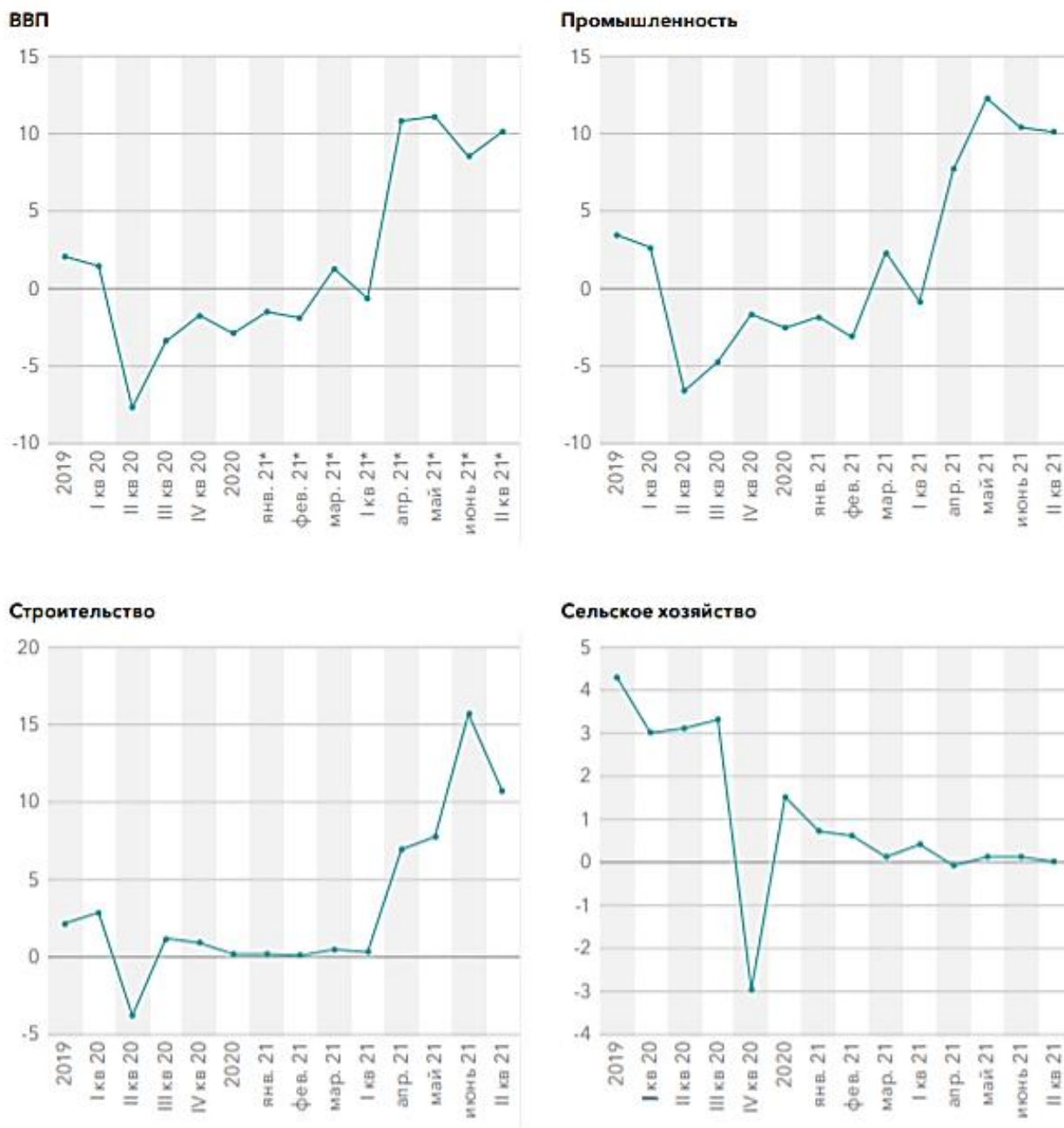


Рис. 2. Динамика производства в России в пандемический период, прирост (снижение) в % к соответствующему периоду предыдущего года

Пандемия COVID-19 привела к значительному снижению экономической активности, которое усугубилось нарушением производственных и логистических цепочек, что привело к значительному дисбалансу между спросом и предложением. Правительства также приняли антикризисные финансовые меры, что способствовало ослаблению финансовых условий. Совокупность этих факторов привела к повсеместному росту цен.

Наибольшее влияние вызванный пандемией экономический спад оказал на

цены производителей, которые значительно выросли после периода дефляционного сжатия в 2020 году. Это было обусловлено восстановлением внутреннего спроса в целом ряде отраслей, которое опережало расширение производства. Другим важным фактором стал высокий уровень монополизации в российской экономике, что облегчило предприятиям перекладывание возросших издержек на потребителей путем повышения цен.



Рис. 3. Динамика потребительских цен и цен производителей, %

Начиная со второй половины 2020 года, усилилась тенденция к росту потребительской инфляции. К началу 2021 года признаки инфляционного перегрева экономики стали более очевидными. По оценкам Банка России, инфляция превысила ожидания на 2,9%, при этом баланс рисков все больше склонялся в сторону проинфляционных рисков.

В ответ на рост инфляционных ожиданий среди населения и бизнеса Банк России проводил более жесткую денежно-кредитную политику. Это включало повышение ключевой ставки на 225 базисных пунктов в марте, апреле, июне и июле 2021 года, в результате чего ставка составила 6,5%. Это было самое резкое повышение ключевой ставки с января 2015 года, но все же меньшее, чем масштабное изменение, наблюдавшееся в декабре 2014 года (с 10,5% до 17%). Сейчас ключевая ставка вышла за верхнюю границу долгосрочного нейтрального

диапазона (5–6%). Формально монетарная политика сейчас умеренно жесткая, но в реальном выражении (с учетом инфляции, которая сейчас составляет около 6,5%) она остается на нулевом уровне, хотя и с тенденцией к ужесточению.

Банк России обновил свой макроэкономический прогноз, пересмотрев в сторону повышения как темпы роста ВВП, так и уровень инфляции. Теперь ожидается, что в 2021 году ВВП вырастет на 4,0–4,5%, вероятно, благодаря остаточному эффекту "низкой базы" предыдущего года. Однако в течение следующих двух лет ожидается снижение темпов роста ВВП до 2–3%. Прогноз основных макроэкономических переменных основан на предположении, что цены на нефть останутся на уровне \$65 за баррель в 2021 году и не опустятся ниже \$55 за баррель в последующие годы.

Таблица 2 - Среднесрочный макроэкономический прогноз Банка России, в % прирост (июль 2021 г.)

| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|-------|-----------|---------|---------|
| Инфляция (в среднем за год) | 4,9 | 5,7-6,2 | 4,0-4,5 | 4,0 |
| Ключевая ставка (в среднем за год) | 5,1 | 5,5-5,8 | 6,0-7,0 | 5,0-6,0 |
| ВВП | -3,0 | 4,0-4,5 | 2,0-3,0 | 2,0-3,0 |
| Расходы на конечное потребление | -5,2 | 7,2-8,2 | 1,2-2,2 | 1,7-2,7 |
| Валовое накопление | -2,0 | 3,5-5,5 | 1,2-3,2 | 2,7-4,7 |
| Экспорт | -4,3 | 2,6-4,6 | 5,0-7,0 | 1,1-3,1 |
| Импорт | -12,0 | 14,1-16,1 | 2,2-4,2 | 1,8-3,8 |
| Нефть (URALS), \$/барр. | 42 | 65 | 60 | 55 |

Банк России повысил прогноз по инфляции на 2021 год с 4,7–5,2% до 5,7–6,2%. Однако они ожидают значительного снижения инфляции до 4–4,5% в 2022 году (согласно таблице 2). Несмотря на это, возможно, что факторы, благоприятствующие инфляции, продолжают оказывать значительное влияние, в результате чего инфляция будет оставаться выше желаемой цели в течение более длительного периода времени.

Это означает, что хотя Банк России ожидает снижения инфляции в 2022 году, он осознает, что все еще существуют факторы, которые могут привести к тому, что инфляция останется высокой в течение более длительного периода времени. Эти факторы могут включать повышение спроса на товары и услуги, что может привести к росту цен, или нарушения в цепочке поставок,

ограничивающие доступность товаров, что также приведет к росту цен. Банк России, вероятно, продолжит внимательно следить за ситуацией и при необходимости внесет коррективы в свою политику, чтобы попытаться удержать инфляцию под контролем.

Список литературы

1. Бобылева, А. З. Финансовый менеджмент: проблемы и решения: Сборник мини-тем для обсуждения, тестов, задач, деловых ситуаций / А. З. Бобылева. - М.: Дело АНХ, 2018. - 336 с.
2. Боголюбов, В. С. Финансовый менеджмент в туризме и гостиничном хозяйстве: Учебное пособие для студентов высших учебных заведений / В. С. Боголюбов, С. А. Быстров. - М.: ИЦ Академия, 2018. - 400 с.
3. Брусов, П. Н. Финансовый менеджмент. Математические основы. Краткосрочная финансовая политика: Учебное пособие / П. Н. Брусов, Т. В. Филатова. - М.: КноРус, 2018. - 304 с.
4. Гаврилова, А. Н. Финансовый менеджмент: Учебное пособие / А. Н. Гаврилова, Е. Ф. Сысоева, А. И. Барабанов. - М.: КноРус, 2019. - 432 с.
5. Герасименко, А. Финансовый менеджмент — это просто: Базовый курс для руководителей и начинающих специалистов / А Герасименко. - М.: Альпина Пабlishер, 2016. - 481 с.

УДК 336.02.57

ПЛАСТИЧЕСКАЯ ХИРУРГИЯ: СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ В УЛЬЯНОВСКОЙ ОБЛАСТИ

Могилевцева Екатерина Сергеевна

студентка

Научный руководитель: Нуретдинов Данир Ильдарович

«Институт авиационных технологий и управления» УлГТУ,

г. Ульяновск

***Аннотация.** В статье рассматриваются перспективы развития пластической хирургии в Ульяновской области. Изучается история возникновения и основные направления пластической хирургии. Учены текущие цены на пластическую хирургию.*

The article examines the prospects for the development of plastic surgery in the Ulyanovsk region. The history of the origin and the main directions of plastic surgery are studied. The current prices for plastic surgery are considered.

***Ключевые слова:** происхождение, основные направления, перспективы, текущие цены*

***Keywords:** origin, main directions, prospects, current prices*

Пластическая хирургия — это раздел медицины, который занимается коррекцией дефектов и патологий внешности человека с использованием различных методов хирургического вмешательства. В настоящее время пластическая хирургия становится все более популярной во всем мире, в том числе и в России. В данной статье рассмотрим текущее состояние и перспективы развития пластической хирургии в Ульяновской области.

Пластическая хирургия зарождалась в Ульяновской области примерно в середине 90-х годов XX века. Тогда состоялась первая пластическая операция,

проведенная в Ульяновске в Центральной клинической больнице. Это стало переломным моментом для развития пластической хирургии в регионе.

В дальнейшем была создана отдельная кафедра пластической хирургии на базе Ульяновского государственного медицинского университета. Были привлечены опытные специалисты из других регионов России, кто помогал развивать данную отрасль медицины в области.

Пластическая хирургия в Ульяновской области была направлена в основном на лечение болезней и травм, коррекцию деформаций, косметические операции и расслабленную кожу лица в старости. Предоставление услуг по пластической хирургии в Ульяновской области открывало новые возможности для пациентов, давая им возможность вернуться к нормальной жизни после заболеваний или травм.

Сегодня клиники пластической хирургии в Ульяновской области предоставляют широкий спектр услуг, включая реконструкционную и косметическую пластическую хирургию. Большое значение уделяется реставрационной пластической хирургии, которая помогает вернуть людям часть утраченного здоровья и позволяет им полноценно вести жизнь [1].

Основные направления пластической хирургии включают в себя:

1. Реконструктивная пластическая хирургия — это направление пластической хирургии, которое занимается коррекцией дефектов и патологий на теле, вызванных травмами, врожденными аномалиями или онкологическими заболеваниями. Это может быть восстановление недостающей ткани, костей или органов, устранение деформаций и рубцов. Примеры процедур - реконструкция молочной железы после мастэктомии, восстановление рука или ноги после травмы.

2. Косметическая пластическая хирургия — это направление пластической хирургии, которое занимается коррекцией внешности человека для улучшения его эстетического вида. Это может быть изменение формы носа, увеличение или уменьшение груди, липосакция, абдоминопластика и другие процедуры.

3. Генитальная пластическая хирургия — это направление пластической хирургии, которое занимается коррекцией психологических и физических

проблем, связанных с гениталиями человека. Это может быть увеличение или уменьшение половых губ, лабиопластика, V-образный резец и другие процедуры.

4. Пластическая хирургия по поводу ожирения — это направление пластической хирургии, которое занимается коррекцией тела людей, которые страдают от ожирения и не могут снизить вес с помощью диеты и упражнений. Это может быть желудочное сужение, байпас-операция желудка и другие процедуры.[2]

Перспективы развития пластической хирургии в Ульяновской области могут включать:

1. Развитие технологий и оборудования. Появление новых технологий и оборудования позволяет улучшить качество и безопасность пластических операций. Это может включать использование современных лазерных технологий, использование 3D-моделирования и другие инновационные методы.

2. Повышение квалификации специалистов. Развитие пластической хирургии в Ульяновской области может происходить через повышение квалификации специалистов, в том числе через проведение обучающих курсов, семинаров и программ.

3. Расширение возможностей для пациентов. Расширение возможностей для пациентов включает в себя как расширение спектра услуг, так и улучшение качества их исполнения. Это может быть достигнуто за счет запуска новых услуг и усовершенствования технологий, используемых при проведении операций.

4. Развитие реконструктивной пластической хирургии. Реконструктивная пластическая хирургия может стать одним из ключевых направлений развития пластической хирургии в Ульяновской области. Это может включать в себя различные процедуры, включая реконструкцию груди, лечение ожогов и другие.

5. Демократизация цен. Большой потенциал для развития пластической хирургии в Ульяновской области может быть связан со снижением цен на некоторые услуги, с помощью организации программ лояльности и т.д. [3]

Актуальные цены на пластические операции в Ульяновской области зависят от многих факторов, в том числе квалификации и опыта хирурга, сложности

операции, необходимости использования дополнительных материалов и оборудования, а также от местонахождения клиник.

Средняя стоимость некоторых популярных пластических операций в клиниках Ульяновской области может составлять:

1. Маммопластика - увеличение или коррекция формы груди (от 150 000 рублей);

2. Абдоминопластика - пластика живота (от 90 000 рублей);

3. Липосакция - удаление лишних жировых отложений в области живота и других частей тела (от 15 000 рублей);

4. Блефаропластика - пластика верхних и нижних век, избавление от морщин и мешков под глазами (от 50 000 рублей);

5. Подтяжка лица (от 80 000 рублей);

6. Отопластика - пластическая операция по исправлению ушных раковин и избавлению от лопухости (от 30 000 рублей);

7. Липофилинг - сложная методика коррекции возрастных изменений лица и контуров тела, суть которой заключается в трансплантации (пересадке) собственной жировой ткани пациента из одной зоны в другую (от 11 000 рублей).

Цены на пластические операции могут различаться в зависимости от клиники, выбранного хирурга и дополнительных услуг. Необходимо учитывать, что цена на пластическую операцию не является единственным критерием выбора хирурга и клиники, так как качество услуг и квалификация медицинского персонала могут быть более важными факторами при выборе места проведения операции [4].

Список литературы

1. Пластическая хирургия / [Электронный ресурс] / Mosaica.ru: [сайт]. — URL: <https://mosaica.ru/ru/ul/news/2021/06/11/plasticheskii-khirurg-rasskazal-kakie-operatsii-populyarny-v-ulyanovske> (дата обращения: 12.04.2023).

2. Проблемы пластической хирургии / [Электронный ресурс] / ulpravda.ru: [сайт]. — URL: <https://ulpravda.ru/rubrics/meditsina/odnim-grud-ubrat-drugim-->

narastit-s-kakimi-problemami-ulianovskie-muzhchiny-prikhodiat-k-plasticheskim-khirurgam (дата обращения: 12.04.2023).

3. Комсомольская правда / [Электронный ресурс] / ul.kp.ru: [сайт]. — URL: <https://www.ul.kp.ru/daily/27446/4649648/> (дата обращения: 12.04.2023).

4. Академия медицинский це / [Электронный ресурс] / academy-med.ru: [сайт]. — URL: <https://www.academy-med.ru/directions/plastic-surgery/> (дата обращения: 12.04.2023).

АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ЭКОНОМИКИ

УДК 339.543

АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ЦЕНТРОВ ЭЛЕКТРОННОГО ДЕКЛАРИРОВАНИЯ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Тетерятник Наталья Михайловна

студент 5 курса, очной формы обучения,
факультета таможенного дела

Научный руководитель: Зубарев Сергей Владимирович,

к.э.н., доцент

Ростовский филиал

Российской таможенной академии

***Аннотация.** В данной статье приведены и раскрыты такие понятия «центр электронного декларирования» и «технология удаленного выпуска товаров». Также были выделены основные категории проблем функционирования центров электронного декларирования на современном этапе с целью их устранения и повышения эффективности деятельности таможенных органов.*

***Annotation.** This article presents and discloses such concepts as "electronic declaration center" and "technology of remote release of goods". The main categories of problems of functioning of electronic declaration centers at the present stage were also identified in order to eliminate them and improve the efficiency of customs authorities.*

***Ключевые слова:** таможенное дело, электронное декларирование, удаленный выпуск, центр электронного декларирования, проблемы*

***Keywords:** customs business, electronic declaration, remote release of goods, electronic declaration center, problems*

После завершения формирования единой сети электронных таможен и

центров электронного декларирования в Российской Федерации в 2020 году основной декларационный массив был сконцентрирован в 16 центрах электронного декларирования. На данный момент, в электронном виде подается 99,99% всех деклараций. Центр электронного декларирования при взаимодействии с таможенным постом фактического контроля, реализуя технологию удаленного выпуска товаров, осуществляет проверку поданных деклараций и их выпуск.

Центр электронного декларирования (далее – ЦЭД) – таможенный орган, полномочия которого заключаются в осуществлении таможенных операций, направленных на декларирование товаров и их выпуск, с использованием специализированных программных средств и информационных технологий в электронной форме.

Внедрение технологии электронного декларирования товаров обусловило появление и такой технологии как удаленный выпуск товаров. Удаленный выпуск – технология, при использовании которой таможенное оформление товаров, а также документальный контроль происходят во внутреннем таможенном органе, а фактическое размещение и фактический выпуск товаров осуществляются в приграничном таможенном органе.

Одновременно с внедрением и практической реализацией данных технологий возникли и проблемы функционирования сети электронных таможен и ЦЭД. Их можно разделить на несколько основных категорий:

1. Проблемы функционирования программного и информационно-технического обеспечения таможенных органов.

В рамках данной категории проблем необходимо говорить о том, что уже длительное время в системе таможенных органов РФ происходит внедрение новой информационной системы, в которой происходит таможенное оформление и таможенный контроль поданных электронных деклараций – ПЗ «РМ СТО». Программа должна стать модифицированным аналогом АИС «АИСТ М». Однако на данный момент должностные лица ЦЭД вынуждены производить выпуск деклараций одновременно в двух программных средствах, причем ПЗ «РМ СТО» еще не является завершенной, что в значительной мере затрудняет процесс

таможенного оформления.

Кроме того, в своей работе должностное лицо ЦЭД использует значительное количество вспомогательных информационно-аналитических систем, программных задач и баз данных, к примеру ИСС «Малахит». При эксплуатации большинства таких систем часто возникают проблемы, связанные с перегруженностью серверов из-за большого числа пользователей, что также увеличивает время, необходимо на осуществление таможенного контроля.

2. Проблемы, связанные с реализацией технологий автоматической регистрации и автоматического выпуска товаров.

В соответствии со Стратегией развития таможенной службы 2030, к 2030 году весь объем «безрискового» декларационного массива будет выпускаться с использованием технологий автоматической регистрации и автоматического выпуска [1]. Однако понятие «безрисковый» в настоящее время определяется в отношении исключительно участника ВЭД, а не конкретной партии товара, что в значительной мере уменьшает охваты применения автоматизированных технологий.

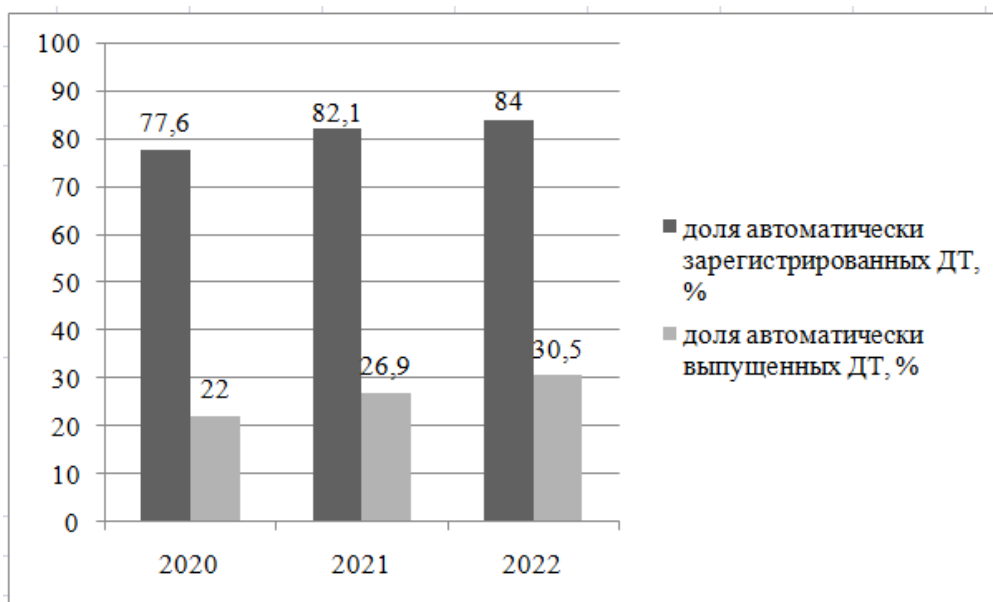


Рис. 1. Доля автоматически зарегистрированных и автоматически выпущенных деклараций в общем декларационном массиве

3. Проблемы, связанные со взаимодействием между ЦЭД, таможенными постами фактического контроля и иными подразделениями и организациями.

В данной категории проблем необходимо обозначить как проблемы, связанные со сбоями в информационно-техническом обеспечении взаимодействия ЦЭД, таможенных постов фактического контроля (далее – ТПФК) и иных подразделений, так и проблемы, обусловленные расхождением времени работы ЦЭД и ТПФК. Зачастую, в выходные дни должностные лица ЦЭД не могут получить необходимую информацию от ТПФК, либо же разница во времени между часовыми поясами значительно затягивает процесс осуществления запроса необходимой информации, что в свою очередь также способствует увеличению времени совершения таможенных операций и проведения таможенного контроля.

4. Проблемы, связанные с организацией деятельности должностных лиц в ЦЭД.

Данная группа проблем в первую очередь обусловлена высокой загруженностью инспекторов ЦЭД. В условиях ограниченности сроков выпуска товаров и большого объема поступающих в ЦЭД электронных деклараций должностные лица ЦЭД зачастую прибегают к направлению запросов дополнительной информации, однако делается это не с целью проведения всестороннего контроля поданной декларации, а в целях увеличения сроков выпуска товаров. Также проблемным является и вопрос подготовки и адаптации новых кадров ЦЭД при высокой загруженности всего состава опытных инспекторов.

Таким образом, все проблемы, изложенные выше, требуют скорейшего внесения предложений, которые смогли бы откорректировать механизм функционирования ЦЭД и, тем самым, повысить эффективность совершения таможенных операций при электронном декларировании товаров, ускорить и упростить процесс таможенного оформления для участников внешнеэкономической деятельности.

Список литературы

1. Распоряжение Правительства Российской Федерации от 23 мая 2020 г. № 1388-р «Об утверждении Стратегии развития таможенной службы Российской Федерации до 2030 года». [Электронный ресурс] / Официальный интернет-

портал правовой информации. URL: <http://www.pravo.gov.ru>.

2. Адамова О. В., Данилейченко А. А. Особенности автоматизированной обработки деклараций на товары в условиях совершенствования информационных систем таможенных органов/ Академический вестник Ростовского филиала Российской таможенной академии №1 (46) 2022.

3. Мантусов В. Б. Цифровая экономика. Бизнес-процессы электронной таможни: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальности «Таможенное дело», направлению подготовки «Экономика» / под ред. В. Б. Мантусова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2020. - 154–157 с.

4. Малышенко Ю. В. Таможенное декларирование и предварительное информирование в электронной форме: учебное пособие – 2020. / Текст: электронный / Образовательная платформа Юрайт [сайт]. / [Электронный ресурс] / URL: <https://urait.ru/bcode/514979>.

5. Ежегодный сборник «Таможенная служба Российской Федерации в 2022 году» / Официальный сайт Федеральной таможенной службы России. URL: <https://customs.gov.ru/activity/results/ezhegodnyj-sbornik-tamozhennaya-sluzhba-rossijskoj-federaczii>.

6. Электронные таможни/ Журнал «Таможня». 2022. № 09 [468] С. 1.

БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ

УДК 657

СУЩНОСТЬ И ОСНОВНЫЕ ШАГИ АНАЛИЗА ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Филина Ольга Валерьевна

магистрант

Московский финансово-промышленный университет «Синергия»

***Аннотация.** Статья посвящена раскрытию сущности и структуры отчета о движении денежных средств.*

The article is devoted to the disclosure of the essence and structure of the cash flow statement.

***Ключевые слова:** отчет о движении денежных средств, денежные потоки*

***Keywords:** the cash flow statement, cash flows*

Отчёт о движении денежных средств (Отчёт, входящий в ежегодную бухгалтерскую отчётность) [1] сдаётся один раз в год в составе годовой бухгалтерской отчётности. В нем показаны все поступления и выбытия, а также остатки денежных средств организации на начало и конец отчётного периода. Представлять отчёт нужно всем организациям, кроме тех, кто вправе предоставлять упрощённую бухгалтерскую отчётность, в частности:

- субъекты малого предпринимательства;
- некоммерческие организации;
- участники проекта «Сколково».

В мировой финансовой практике Отчёт о движении денежных средств является одной из базовых форм бухгалтерской (финансовой) отчётности, так как данные о движении денежных средств предприятия полезны в качестве

базы для оценки и анализа способности организации привлекать и использовать в своей деятельности денежные средства.

Невозможно переоценить роль данных, содержащихся в Отчете о движении денежных средств, для изучения деятельности организации, получения информации не только о прибыльности, но и о ликвидности и платежеспособности компаний.

Принято делить на несколько этапов анализ Отчёта о движении денежных средств.

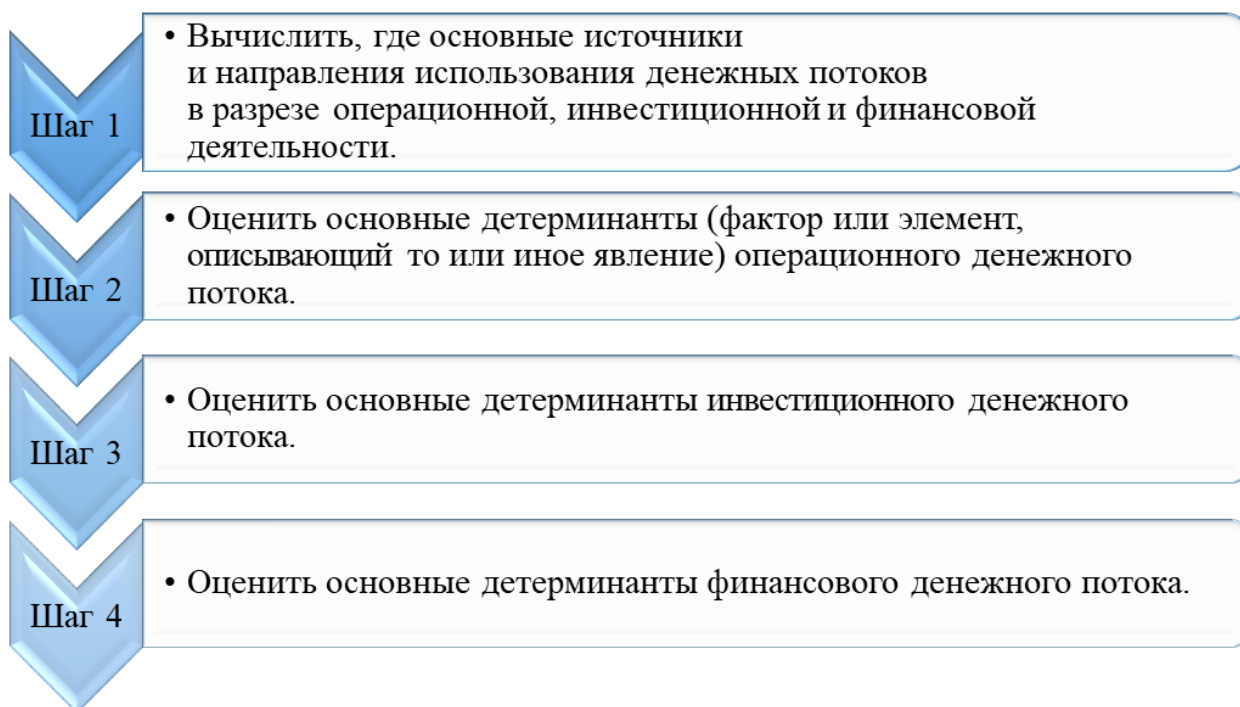


Рисунок 1 - Шаги анализа ОДДС

Шаг 1. Фундаментальные источники денежных средств для организации имеют возможность изменяться в зависимости от стадии его роста. Для зрелой компании предпочтительный источник денежных ресурсов – операционная деятельность. Когда у организации потоки этой деятельности имеют отрицательное значение, компании будет необходимость брать в долг или проводить эмиссию акций в рамках финансовой деятельности, чтобы рефинансировать дефицит денежных средств. Деньги, получаемые от операционной деятельности, можно использовать в инвестиционной и финансовой деятельности.[3]

Для предприятия нового, находящегося на стадии роста операционный или

текущий денежный поток может быть, имеет право имеет отрицательное значение в течение некоторого периода времени, с условием того, что у компании есть резервы на покрытие обязательных платежей. Данное состояние дел не может существовать вечно, так что в конце концов денежные средства должны начать поступать, в первую очередь, от операционной деятельности.

Итак, на этом шаге важно ответить на следующие вопросы:

– Какие основные источники финансирования деятельности и направления использования денежных потоков?

– Является ли текущий денежный поток положительным и достаточным для покрытия капитальных затрат?

Шаг 2. На данном этапе аналитики изучают наиболее значимые детерминанты операционного денежного потока. Если используется косвенный метод составления ОДДС, то очень важно изучить увеличение и уменьшение сумм дебиторской задолженности, запасов, кредиторской задолженности, чтобы понять, поедает ли компания денежные средства или создаёт свободный денежный поток во время текущей, операционной деятельности [2].

Также необходимо и полезно для аналитического анализа сравнить операционный денежный поток с чистой прибылью. Поскольку чистая прибыль включает не денежные расходы (износ и амортизацию), то для зрелой компании желательно, чтобы операционный денежный поток превышал чистую прибыль.

Немаловажно также изучить изменчивость как прибыли, так и денежных потоков и учесть оказываемое влияние этой изменчивости на риски компании, а также возможность прогнозирования и предвидения будущих денежных потоков для оценки стоимости компании на рынке.

Заканчивая работу на данном этапе, аналитик должен суметь ответить на вопросы:

– Каковы самые основные детерминанты операционного денежного потока?

– Является ли операционный денежный поток выше или ниже чистой прибыли? Почему?

– Насколько стабильны операционные денежные потоки?

Шаг 3. В разделе инвестирования нужно оценить весь круг позиций. Это позволит нам понять, где наличные средства расходуются и откуда берутся. Этот раздел отчёта показывает то, сколько денег инвестируется для повышения конкурентоспособности в различные активы и какие суммы откладываются в ликвидные инвестиции, такие как акции и облигации. Он также покажет, какое количество денежных средств денег привлекается за счёт продажи этих видов активов.

Аналитика данного раздела ОДДС даст полную картинку того, какие расходы были произведены с целью приобретения ресурсов, предназначенных для генерации будущих доходов и будущих потоков денежных средств.

Шаг 4. В разделе финансирования также есть необходимость сделать анализ буквально каждый элемент строки для того, чтобы осознать, притягивает организация капитал или погашает и какая природа возникновения источников капитала. В данном разделе отчёта также обычно представлены данные о выплате дивидендов и выкупе ценных бумаг, являющиеся альтернативными средствами возврата капитала владельцам [4].

Это всё в совокупности даст понять менеджерам и инвесторам, как прогнозировать денежные потоки на будущий период.

Подводя итог, можно сделать следующие выводы.

Отчёт о движении денег — это важный инструмент для финансового департамента для планирования денежных потоков. Отчёт о движении средств — это неотъемлемая часть управления организацией. Грамотный менеджмент, изучая данный отчёт и комментарии аналитиков, аудиторов, финансистов всегда сможет грамотно спланировать дальнейшую деятельность организации, денежные потоки будущего периода.

Список литературы

1. Положение по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» (ПБУ 23/2011), утв. приказом Минфина РФ от 02.11.2011 № 11н./СПС

Консультант Плюс

2. Абрамян, А. К., Коваленко, О. Г. Теоретическое представление категории «денежные потоки» / Молодой ученый. — 2019. — №1. Т. 1. — С. 84–86

3. Бузырев В. В., Нужина И. П. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности строительного предприятия / Учебник. — М.: КноРус, 2018. — 332 с.

4. Кобылецкий В. Р., Отчет о движении денежных средств и его анализ / В. Р. Кобылецкий / Онлайн-журнал «Financial Analysis online» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://www.finalon.com/ru/finansovaya-informatsiya/362-otchet-o-dvizhenii-denezhnykh-sredstv#analiz> (дата просмотра: 13.03.2023)

**«ЭКОНОМИКА: АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ
ТЕОРИИ И ПРАКТИКИ»**

I Международная научно-практическая конференция

Научное издание

Издательство ООО «НИЦ ЭСП» в ЮФО
(Подразделение НИЦ «Иннова»)
353445, Россия, Краснодарский край, г.-к. Анапа,
ул. Весенняя, 8, офис 1
Тел.: 8-800-201-62-45; 8 (861) 333-44-82

Подписано в печать 27.04.2023 г. Формат 60x84/16. Усл. печ. л. 3,08
Бумага офсетная. Печать: цифровая. Гарнитура шрифта: Times New Roman
Тираж 50 экз. Заказ 464