Коява Людмила Валерьевна. Управление финансами предприятия: методы экономической диагностики : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Новосибирск, 2002 154 c. РГБ ОД, 61:03-8/1506-7

**Содержание к диссертации**

Введение

1. Экономическая диагностика в системе управления финансами предприятия

1.1. Сущность и содержание экономической диагностики предприятия. . .9

1.2. Роль и место экономической диагностики в системе управлении финансами предприятия 17

1.3. Анализ методических подходов к экономической диагностике предприятия 30

2. Методические основы исследования экономической диагностики производственного предприятия

2.1. Анализ чувствительности финансового положения предприятия к факторам финансового характера 44

2.2. Анализ влияния факторов нефинансового характера на финансовое положение предприятия 53

2.3. Методика экономической диагностики предприятия 59

3. Направления улучшения перспективного финансового положения производственного предприятия.

3.1. Анализ проблем на предварительном этапе экономической диагностики производственного предприятия 82

3.2.Применение методики экономической диагностики на

производственном предприятии 95

3.3.Разработка мероприятий по улучшения финансового положения

предприятия 120

Заключение 126

Список использованной литературы 131

Приложения 142

**Введение к работе**

Актуальность исследования. Конкурентная борьба оказывает значительное влияние на перспективы развития всех предприятий. В то же время предприятия находятся на разных стадиях своего существования: создание, завоевание ниши на рынке, стабильный рост, сокращение производства или ликвидация. На фактическую стадию оказывают воздействие много факторов, в ряду которых особо следует выделить физическое и моральное старение основного технологического оборудования. По данным Госкомстата России в структуре производственного оборудования в промышленности преобладает оборудование со сроком эксплуатации более 20 лет. Причем наблюдается постоянное увеличение его доли. Так, за период 1998-2000 гг. доля такого оборудования составила соответственно 31,6%, 34,8%, 38,2%. Естественно, что это затрудняет устойчивое развитие предприятий.

Стадия жизненного цикла предприятия во многом определяет структуру источников финансирования и стоимость привлечения дополнительных ресурсов, приоритеты и доходность осуществляемых инвестиций. Кроме того, на разных стадиях меняется структура активов предприятия и динамика показателей, характеризующих его финансовое положение. Все сказанное определяет необходимость в расширении и дифференцировании методов, используемых для принятия решений в системе управления финансами предприятия.

Таким образом, в настоящее время сложились объективные предпосылки для применения в системе управления финансами инструмента, позволяющего проводить детальное исследование, получать достоверную и полную информацию о предприятии. Таким инструментом финансового менеджмента является экономическая диагностика. Зарубежные и отечественные исследователи по-разному трактуют это понятие. Более того, нет единого методического подхода и специальных

методов проведения экономической диагностики, позволяющих выявлять реальные причины изменения финансового состояния предприятия, включая его внутренний потенциал и внешнюю среду.

Особую актуальность в исследовании вопросов управления финансами предприятия приобретает разработка методического подхода к экономической диагностике, предполагающего использование новых методов ее проведения и позволяющего учитывать комплексное влияние факторов финансового и нефинансового характера, в том числе стадию жизненного цикла, в которой находится предприятие, проводить диагностику объекта с учетом его особенностей.

Цель и задачи исследования. Цель диссертационного исследования -разработка методического подхода к экономической диагностике предприятия для действенного и эффективного управления финансами хозяйствующего субъекта. В соответствии с этой целью в работе поставлены и решены следующие задачи:

• обобщены имеющиеся теоретические подходы и уточнено понятие экономической диагностики;

• определены роль и место экономической диагностики в системе управления финансами предприятия;

• проведен анализ имеющихся методических подходов к экономической диагностике;

• выполнен анализ факторов финансового и нефинансового характера, оказывающих влияние на финансовое положение предприятия с использованием компьютерной модели жизненного цикла;

• разработан методический подход и предложены методы проведения экономической диагностики;

показана практическая значимость предложенной методики экономической диагностики на конкретном предприятии.

Объектом исследования являются методы экономической диагностики производственных предприятий. Предмет исследования - экономическая диагностика как инструмент финансового менеджмента.

Содержание диссертации соответствует области исследования 3.3.«Критерии и методы оценки финансовой устойчивости предприятий и корпораций, исследование внутренних и внешних факторов, влияющих на финансовую устойчивость» паспорта специальностей ВАК (экономические науки) Методологическая и теоретическая основа исследования. В диссертационном исследовании использованы принципы системного подхода, позволившие выявить взаимодействие и влияние факторов финансового и нефинансового характера, в том числе фаз жизненного цикла предприятия, на его финансовое положение.

Методы анализа и синтеза использованы при изучении методических подходов к экономической диагностике. Для обработки информации, в целях диссертационного исследования, применялись методы экономического анализа (коэффициентный, группировок, сравнения и др.) Причинно-следственные методы позволили определять причины экономических явлений и на их основе выводить следствия.

Работа выполнена с использованием методов дедукции и индукции, взаимодополняющих друг друга. Принцип дедукции позволил использовать общие подходы к экономической диагностике. На основе применения индуктивного метода элементы разработанного методического подхода рекомендованы различным пользователям.

Исследование проведено с помощью методов имитационного моделирования с использованием компьютерной модели, разработанной в программной системе Microsoft Excel.

Теоретической основой исследования послужили труды отечественных и зарубежных экономистов по проблемам управления финансами предприятия, экономического анализа, экономической диагностики, управленческого и бухгалтерского учета. Это, в частности работы отечественных исследователей: Баранова В.В., Глазова М.М., Глущенко И.И., ДмитриевойО.В., Ефимовой О.В., Клейнера Г.Б., Ковалева В.В., Колчиной Н.В., КрейнинойМ.Н., Лычагина М.В., Моисеева СВ., Муравьева А.И., Павловой Л.Н., Погостинского Ю.А., Погостинской Н.Г., Поляка Г.Б., Романовского М.В., Сайфулина Р.С, Стояновой Е.С., Терещенко О.В., Цыганковой С.Н., Шапошникова А.А., Шеремета А.Д., и др. Кроме того, использовались работы зарубежных авторов: Брейли Р., Бригхема Ю.Ф., Винста Дж. Лав, Гапенски Л., Джона Эрнста, Коласса Б., Майерса С, Сигела Дж. В., Хеддервика К., Холта Р.Н., Шима Дж. К. и др.

Информационную базу исследования составили законодательные и нормативные акты Российской Федерации, регулирующие финансовые отношения предприятий, данные Госкомстата РФ, материалы периодической печати, а также бухгалтерская, статистическая и управленческая отчетность предприятий.

Научная новизна исследования:

• уточнено понятие экономической диагностики с целью определения ее места и роли в управлении финансами предприятия;

• классифицированы и систематизированы факторы, оказывающие влияние на финансовое состояние предприятия;

• предложены специальные методы экономической диагностики, учитывающие фазу жизненного цикла, в которой находится предприятие, с использованием инструмента компьютерного моделирования;

• предложена методика формирования внутрифирменной системы финансовых показателей; в процессе обучения студентов по специальности 060400 «Финансы и кредит». Апробация и внедрение результатов исследования. Основные теоретические и практические выводы диссертации докладывались и обсуждались на научных конференциях магистрантов, аспирантов и преподавателей НГАЭиУ в 1999-2002 гг.; на 15-ой всероссийской научной конференции молодых ученых и студентов (Москва, 2000 г.); на 2-ой международной конференции стран СНГ "Молодые ученые - промышленности, науке, технологиям и профессиональному образованию для устойчивого развития: проблемы и новые решения", организованной и проведенной Международным центром обучающих систем, МГТУ им. Н. Э. Баумана, совместно с Секторами науки и образования ЮНЕСКО, Комиссией Российской Федерации по делам ЮНЕСКО, Министерством образования Российской of Федерации при участии других заинтересованных министерств и ведомств, на которой получен диплом за лучший доклад (Москва, 2000 г.); на международной конференции студентов и аспирантов (Барнаул, 2001 г.). Разработанный методический подход был апробирован на • применен метод анализа чувствительности для определения влияния факторов финансового характера на финансовое положение предприятия. Практическая значимость результатов работы. Результаты проведенного исследования могут быть использованы: предприятиями при разработке решений в области финансового менеджмента; & аудиторскими компаниями для разработки рекомендаций предприятиям-клиентам по стабилизации финансового положения; ? кредитными отделами банков для определения кредитоспособности предприятий-заемщиков; ? арбитражными управляющими для определения возможности восстановления платежеспособности предприятиями, находящимися в предбанкротном состоянии;

производственном предприятии ОАО ДОК «Новосибирский» (2002 г.). Элементы методического подхода используются аудиторской фирмой / «Финансы-Н» в настоящее время. Наиболее значимые положения, полученные в ходе проведенного исследования, использованы автором также в методических материалах по учебным дисциплинам кафедры «Финансы» НГАЭиУ: «Инвестиции», «Современные финансовые технологии», «Финансы предприятий», «Краткосрочная финансовая политика». Публикации. По теме диссертационного исследования автором опубликовано десять печатных работ, общим объемом 3,6 п.л., в том числе авторские - 2,7 п.л.

Объем и структура диссертации. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений. Она содержит 154 страницы текста, включая 24 рисунка, 9 таблиц. Список использованной литературы содержит 122 наименования. В работе приведено 3 приложения.

## Сущность и содержание экономической диагностики предприятия

В научных исследованиях, посвященных вопросам управления финансами и менеджмента предприятий, нет единого определения экономической диагностики. В литературе встречаются различные подходы к толкованию этой дефиниции. Следовательно, нельзя дать однозначного ответа на вопрос о ее сущности и содержании.

Прежде всего, необходимо определить соотношение таких понятий как общая диагностика и экономическая диагностика предприятия. Общая диагностика предприятия (иногда в литературе встречается углубленная или глобальная диагностика) включает в себя следующие составляющие: экономическую диагностику, функциональную диагностику, диагностику внешней среды и стратегическую диагностику. Таким образом, видно, что экономическая диагностика более узкое понятие, чем общая диагностика предприятия. Экономическая диагностика распознает характер нарушения в одной из областей хозяйствующего субъекта - экономической области. [41] В данном случае хозяйствующий субъект рассматривается как сложная система, состоящая из взаимосвязанных между собой элементов, которые не функционируют автономно. Под углубленной (глобальной) диагностикой Глазов М.М. понимает «учение о методах и принципах распознавания дисфункций и постановку диагноза анализируемому объекту в целях повышения эффективности его функционирования, повышения его жизнеспособности в условиях свободной конкуренции, свободного, нерегулируемого рынка». [41, с.23] На наш взгляд, данное определение раскрывает сущность диагностики, необходимость ее проведения для хозяйствующих субъектов, функционирующих в условиях неопределенности.

Поэтому в диссертационной работе используется концепция диагностики предприятия, предложенная Глазовым М.М.

Суть его концепции заключается в следующем. Так как на деятельность любого предприятия оказывают влияние внешние и внутренние факторы, то миссия диагностики предприятия - определение влияния таких факторов на различные функции предприятия. Основным индикатором возникновения дисбаланса в деятельности предприятия является его финансовое положение, поэтому и общая диагностика предприятия начинается с экономической диагностики. После этого проводят функциональную диагностику, которая включает в себя: коммерческую диагностику, диагностику функции снабжения, техническую (производственную) диагностику, социальную диагностику, диагностику функции «управление - финансы», диагностику менеджмента и организации. Полученные результаты экономической и функциональной диагностик дополняются диагностикой внешней среды. Таким образом, появляется возможность проводить стратегическую диагностику, учитывающую общее состояние предприятия на текущий момент и характер выявленных нарушений, а также выбирать максимально эффективные управленческие решения. В свою очередь общая диагностика предприятия представляет собой процесс аналитической подготовки управленческого решения, необходимый на этапе планирования деятельности предприятия.

В целях краткосрочного планирования на предприятии проводится экспресс-диагностика, охватывающая лишь часть возможных диагностических объектов. Такой подход используется в том случае, когда заранее известна область деятельности предприятия, где возникли нарушения. Однако, независимо от этого, экспресс-диагностика сопровождается экономической диагностикой, позволяющей оценить изменение финансового положения предприятия.

## Анализ чувствительности финансового положения предприятия к факторам финансового характера

Финансовое положение предприятий формируется под воздействием значительного числа факторов. Всю совокупность влияющих факторов следует разделить на две группы: внешние и внутренние. Внешние факторы, не зависят от деятельности предприятия и, поэтому, порождают неопределенность в функционировании хозяйствующего субъекта, тогда как внутренние факторы, зависят от организации работы самого предприятия.

В качестве внешних факторов можно выделить такие как: состояние рынка, финансовая политика государства, инфляция, курс рубля, состояние технологий, рынок труда и т.д. Эти факторы не поддаются управлению и их сложно учитывать при планировании деятельности предприятия.

К внутренним факторам можно отнести материальные, финансовые, трудовые ресурсы, обеспечение производственными мощностями, методы управления и т.д. Это факторы, которыми можно управлять и которые определяют специфику конкретного предприятия.

В третьем параграфе первой главы было установлено, что существующие методические подходы к экономической диагностике не лишены недостатков. Одним из таких недостатков является отсутствие учета специфики предприятия. Поскольку внутренние факторы определяют специфику предприятия, то, исходя из этого, становится полезным их анализ.

Для проведения такого анализа сгруппируем внутренние факторы, как это представлено на рисунке 4. Такая группировка обусловлена выводами, полученными в главе 1, где было определено, что при проведении экономической диагностики следует учитывать как финансовые, так и нефинансовые факторы. Факторы финансового характера связаны с направлениями финансовой политики предприятия, это может быть кредитная политика, дивидендная политика и т.д., то есть то, что касается финансовой области деятельности предприятия.

Факторы нефинансового характера не связаны с финансовой деятельностью предприятия, они могут касаться технической, материальной, производственной, кадровой и т.д. сторон жизни предприятия. Так как объектом исследования диссертационной работы является производственные предприятия, где значительную роль играют внеоборотные активы, представленные, в первую очередь, производственными фондами, то нас будут интересовать факторы, характеризующие состояние мощностей и возможности выпуска продукции.

Для определения степени влияния обозначенных факторов на финансовое положение предприятия была проведена серия экспериментов с использованием компьютерной модели экономического жизненного цикла предприятия, разработанной в Новосибирской государственной академии экономики и управления Левченко В.М.

Данная компьютерная модель имитирует деятельность

производственного предприятия. Продолжительность горизонта анализа обусловлена сроком службы используемого для производства продукции оборудования. Причем этот срок превышает нормативный срок амортизации, то есть оборудование эксплуатируется после списания 100% износа. По данным Госкомстата России [86] в структуре производственного оборудования в промышленности преобладает оборудование со сроком эксплуатации более 20 лет. Причем наблюдается постоянное увеличение его доли. Так, за период 1998-2000 гг. доля такого оборудования составила соответственно 31,6%, 34,8%, 38,2%) [86]. Приведенные цифры свидетельствуют о том, что в реальном секторе экономики России технологическое оборудование значительно изношено.

Модель содержит ряд параметров, изначально определяющих допущения, условия и требования работы предприятия (Приложение 1). Установленные параметры являются ограничениями в проводимых исследованиях. Они упрощают модель по сравнению с реально действующими предприятиями, но позволяют сохранить минимально необходимые условия работы любого предприятия. Так, например, в модели допускается, что все виды сырья и материалов, используемых для производства продукции, объединены в общую группу: «Материалы».

Обозначенные требования ограничивают возможности использования модели. Так, например, модель не может описать деятельность торговых предприятий, поскольку источником поступления собственных средств является реализация произведенной продукции. Что подтверждает полезность модели для оценки деятельности производственных предприятий.

## Анализ проблем на предварительном этапе экономической диагностики производственного предприятия

Лесопромышленный комплекс (ЛПК) России - один из важнейших секторов ее экономики. Его относительная доля в промышленности страны в настоящее время составляет 4%, а в 45 субъектах Российской Федерации доля предприятий регионального ЛПК - от 10 до 50% промышленности региона. ЛПК России обладает 3% основных фондов промышленности страны [70, с.2]. Объем инвестиций в ЛПК (за счет всех источников финансирования) составляет около 4 % общего объема инвестиций в промышленность. ЛПК обеспечивает более 2% суммы налоговых платежей в бюджеты регионов, а весь ЛПК России - около 2% суммы налоговых платежей промышленности в федеральный бюджет. В настоящее время лесопромышленной деятельностью занимаются более 20 тыс. предприятий с численностью работников свыше 1 млн. человек.

В пределах последнего 10-летия позитивные тенденции в производственно - хозяйственной деятельности ЛПК сложились в конце 1998 г. и сохраняются в настоящее время. Темп роста годового объема производства лесопродукции в 1998 г. составил 0,4, в 1999 - 18, в 2000 г. - 13. В 2001 г. объем выпуска лесопродукции за январь-сентябрь составил 159193 млн. руб., что на 2,5 % больше уровня того же (за 9 месяцев) показателя за 2000 г.

Лесной потенциал России - наибольший среди всех стран мира. Объем её запасов древесины составляет более 20% мирового. Общий объем запасов древисины - более 81 млрд. м 3 . Отличительная особенность лесных ресурсов - их возобновляемость.

Объем ежегодного прироста леса составляет около 900 млн.м Расчетная величина лесосеки - 551 млн. м 3 . Коэффициент использования лесосеки составляет 24, а по хвойному хозяйству - 30%. Эти цифры говорят о наличии значительного потенциала для развития ЛПК России с обеспечением рационального и непрерывного лесопользования.

Относительная доля товарной продукции деревообрабатывающей промышленности в годовом общем объеме выпуска товарной лесопродукции составляет 35,5 %. После августа 1998 г. наблюдается рост производства продукции деревообработки, обусловленный снижением импорта соответствующих товаров из-за девальвации рубля. (Таблица 6)[70, с.З]