Петрова Татьяна Вячеславовна. Финансовые ресурсы и инструменты развития рекреационных предприятий : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 Краснодар, 2002 148 с. РГБ ОД, 61:03-8/1328-5

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1 .Финансовые ресурсы рекреационных предприятий 10

1.1 Роль финансовых ресурсов в функционирование рекреационных предприятий 10

1.2 Содержание и структура финансовых рекреационных предприятий 22

1.3 Институциональные проблемы финансирования предприятий рекреационного комплекса 32

Глава 2 Финансовый анализ ресурсов рекреационных предприятий 45

2.1 Анализ обеспеченности финансовых ресурсов, их оборотов и эффективности их использования 45

2.2 Анализ влияния ценовой политики на финансовые результаты рекреационных предприятий 65

2.3 Анализ финансовых аспектов конкурентоспособности санаторно-оздоровительных услуг предприятий санаторно-курортного комплекса 77

Глава 3. Финансовые инструменты развития рекреационных предприятий 84

3.1 Финансовые результаты оптимизации ценовой политики рекреационных предприятий 84

3.2 Активизация финансово -инвестиционной политики предприятий рекреационного комплекса 104

Заключение 116

Приложения 123

Библиографический список использованной литературы 144

**Введение к работе**

Изменения, происходящие в социальной и экономических сферах России, потребовали творческого переосмысления подхода к финансовому управлению предприятиями рекреационного комплекса российской экономики.

На предприятиях рекреационного комплекса происходит снижение эффективности финансово-экономической деятельности. Данный фактор обусловлен несколькими причинами:

1. После отмены государственного регулирования и бюджетного финансирования рекреационного комплекса произошла резкая смена направлений финансовых потоков, что привело к перераспределению финансового бремени между санаторно-курортными учреждениями и вышестоящими организациями. В сложившейся ситуации рекреационным предприятиям пришлось переходить на принципы самоокупаемости и самофинансирования.

2. В 1992 г. начала складываться ситуация, при которой развитие собственного рынка рекреационных услуг стало подменяться развитием выездного туризма, при этом происходило успешное финансирование зарубежной индустрии туризма. Ежегодно из страны на нужды отдыхающих вывозилось 12 миллиардов долларов, которые представляли прямую потерю для российских предприятий.

3. В 2000 г. снизились объемы финансовых средств, выделяемых Фондом социального страхования на оздоровление граждан РФ. Предприятиям санаторно-курортного комплекса пришлось изменить маркетинговую политику. Повысились требования к качеству предоставляемых санаторно-оздоровительных услуг, в сложившейся ситуации предприятиям санаторно-курортного комплекса потребовалось изыскание дополнительных финансовых ресурсов, необходимых для модернизации материально - технической базы, расширения производства санаторно-оздоровительных услуг.

Данные изменения поставили перед предприятиями рекреационного комплекса задачу разработки нового подхода к финансовому управлению на предприятиях. Недостаток финансовых средств для развития санаторно-курортных предприятий требует выявления внутренних и внешних резервов, которое воз можно при повышении эффективности управления финансовыми ресурсами на предприятиях, с учетом особенностей организации финансовых отношений на них.

Специфика функционирования предприятий рекреационного комплекса, организации системы финансовых взаимоотношений на них видоизменили систему воздействия на хозяйственный процесс. Исследование особенностей финансового механизма рекреационных предприятий позволит определить пути повышения эффективности финансового управления на них, что предопределило тему и цели диссертационного исследования.

Степень разработанности проблемы. В научной литературе вопрос взаимосвязи между организацией финансовых взаимоотношений на предприятиях рекреационного комплекса и эффективностью их деятельности раскрыт не достаточно полно.

Методология изучения экономического потенциала рекреационных зон и потоков международного туризма разработана следующими авторами: Сенин B.C., Берлин СИ., Ходороков Л.Ф., Уваров В.Д..

Вопросы особенностей менеджмента управления санаторно-курортных предприятий были раскрыты следующими авторами: Чудновский А.Д., Гуляев В.Г., Дубина Т.И., Яворская А.О., Исмаев Д.К.

Можно выделить в плане анализа финансовых отношений предприятий рекреационного комплекса работы следующих авторов: Балабанов И.Т., Быков А.Т., Литвинова Л.А.

Однако систематическая разработка проблемы организации финансовых отношений на предприятиях рекреационного комплекса практически отсутствует. В настоящее время имеется значительный материал, отражающий проблемы финансовых отношений в туризме, однако исследования отражающие взаимосвязь между организацией финансовых отношений и эффективностью управления на предприятиях рекреационного комплекса в научной литературе не представлены.

Недостаточный уровень разработанности проблемы финансовых отно шений предприятий рекреационного комплекса, а также теоретическое и практическое значение вышеуказанной проблемы предопределили выбор темы, основные направления и задачи диссертационного исследования.

Объектом исследования выступают предприятия рекреационного комплекса Краснодарского края Анапского района.

Предметом исследования являются финансовые ресурсы и финансовые инструменты воздействия на указанные ресурсы в разрезе совершенствования финансового управления на рекреационных предприятиях.

Целью диссертационной работы является раскрытие взаимосвязи между финансовыми ресурсами, финансовыми инструментами и эффективности деятельности предприятий рекреационного комплекса. Повышение эффективности управления на предприятиях рекреационного комплекса за счет изменения финансовой стратегии, которая будет базироваться на совокупности финансовых инструментов развития.

Достижение данной поставленной цели потребовало решение следующих задач, отражающих логическую последовательность предпринятого исследования:

1. Определить роль финансовых ресурсов в функционировании рекреационных предприятий.

2. Исследовать содержание и структуру финансовых ресурсов предприятий рекреационного комплекса.

3. Выявить институциональные проблемы финансирования предприятий рекреационного комплекса, в условиях рыночной системы финансовых взаимосвязей.

4. Осуществить анализ обеспеченности финансовых ресурсов и их оборотов.

5. Выявить какое влияние оказывает ценовая политика на финансовые результаты деятельности санаторно-курортных организаций.

6. Обосновать принципиально новый подход к оценке уровня финансовой конкурентоспособности туристического продукта и его роли в решении финансовых проблем российских предприятий рекреационного комплекса.

7. Определить комплекс финансовых инструментов развития предприятий рекреационного комплекса.

Теоретической и методической основой диссертационного исследования послужили: труды отечественных и зарубежных экономистов, основные положения современной теории финансов, финансового менеджмента и финансового анализа.

Для решения поставленных задач использовался комплексный подход к исследованию; статистический, сравнительный, аналитический, факторный методы.

Статистическая и информационная основа исследования. Экспериментальной базой исследования являются данные статистического, финансового и управленческого учета, осуществляемого на предприятиях рекреационного комплекса города-курорта Анапа Краснодарского края. Информационная база исследования представлена статистическими материалами Комитета по управлению курортом Анапа; Министерства Здравоохранения РФ; Комитета по управлению санаторно-курортным комплексом Краснодарского края; нормативно-законодательная базой; данными монографий и публикаций в периодических изданиях по тематике данного исследования, а также собранными и обобщенными соискателем.

Основные положения диссертационного исследования, выносимого на защиту:

2. Переход предприятий на принципы самофинансирования и самоокупаемости поставил перед ними задачу формирования новых подходов к финансовому управлению. Определение взаимосвязи между организацией финансовых отношений на предприятиях рекреационного комплекса и эффективностью их деятельности является основной задачей при разработке финансовой политики.

3. Одним из основных условий эффективности деятельности является точная оценка конкурентоспособности продукции. Автором предлагается новый подход к оценке конкурентоспособности санаторно -оздоровительных услуг в разрезе финансовых аспектов деятельности предприятия: сопоставление рекреаци онного потенциала и реального результата деятельности потенциально возможный объем выручки от реализации и реально полученный). Данный подход будет учитывать особенности спроса на санаторно - оздоровительные услуги и даст возможность перейти от экономических показателей эффективности продвижения санаторно-оздоровительных услуг к финансовым показателям результативности деятельности предприятия.

4. Изменение институциональных связей, снижение роли ФНП И ФСС в формировании системы реализации путевок привело к изменению финансовой политики предприятий рекреационного комплекса. В сложившихся жестких условиях цена на рекреационные услуги выступает как основной финансово-экономический рычаг воздействия на хозяйственный процесс. Финансовая оптимизация ценовой политики улучшит экономическую результативность деятельности предприятий рекреационного комплекса.

5. В условиях обострившейся конкуренции и снижения роли государства в формировании финансовых потоков на предприятиях рекреационного комплекса необходим переход от пассивной политики финансирования к агрессивной, позволяющей им развиваться в новой системе финансовых взаимоотношений и инвестировать свое производство.

6. Совершенствование инвестиционной политики на предприятиях рекреационного комплекса приведет к повышению эффективности использования финансовых ресурсов, увеличит их конкурентоспособность и финансовую устойчивость данной группы предприятий.

Научная новизна диссертационного исследования определена следующими аспектами:

Выявлена специфика финансового механизма предприятий рекреационного комплекса, заключающаяся в крайней ограниченности ресурсной базы, неполно используемом комплексе финансовых инструментов, нестабильности финансовых результатов.

Разработан новый подход к финансовой оптимизации ценообразования, как основного рычага воздействия на хозяйственный процесс в рамках построения системы финансовых взаимоотношений рекреационного комплекса, основанный на изменение системы учета затрат на предприятии и активизации финансовой политики предприятия, что приведет к снижению постоянных затрат и повышению качества, оказываемых санаторно-оздоровительных услуг.

Обоснован новый способ оценки конкурентоспособности продукта предприятий рекреационного комплекса в разрезе финансовых аспектов деятельности, в основе которого лежит сопоставление рекреационного потенциала и реального результата рекреационной деятельности (объема приобретаемых услуг).

Определена зависимость между использованием финансовых ресурсов предприятий рекреационного комплекса и формированием основных экономических результатов деятельности данных предприятий, заключающаяся в преобладающем влиянии уровня рентабельности капитала на финансовую результативность деятельности.

Установлен комплекс финансовых инструментов развития предприятий рекреационного комплекса в изменившейся экономической ситуации на рынке рекреационных услуг( прямые инвестиции, ипотечный кредит, акции, облигации, венчурные инвестиции).

Теоретическая практическая значимость исследования. Научная значимость исследования состоит в том, что полученные в ходе исследования выводы и рекомендации вносят определенный вклад в исследование проблемы эффективности финансового управления предприятиями рекреационного комплекса в условиях реформирования рыночных экономических отношений в части организации и планирования финансовой деятельности.

Теоретические и методические разработки были использованы при разработке новых подходов к финансовому управлению на предприятиях рекреационного комплекса курорта Анапа.

В санаторно-курортном комплексе опровергаются все устоявшиеся представления о нормативных величинах финансовых коэффициентов. Основные теоретические результаты исследования могут быть использованы для совер шенствования содержания, структуры и методики преподавания учебных дисциплин высшей школы: финансовый анализ, финансовый менеджмент, а также спецкурса "Финансовое управление рекреационными предприятиями".

Апробация работы. Основные выводы и положения диссертации докладывались на региональных научных конференциях, были изложены и одобрены на заседаниях Ассоциации "Анапароскурорт" в 2001-2002 годах. Практические рекомендации, содержащиеся в диссертационном исследовании, были использованы предприятиями СКК курорта Анапа в целях совершенствования финансового управления на них. Основные положения диссертационного исследования отражены в четырех публикациях общим объемом 2,1 п.л.

Структура диссертационного исследования. Диссертация состоит из введения, трех глав, восьми параграфов, заключения, приложения с аналитическими данными, библиографии.

## Роль финансовых ресурсов в функционирование рекреационных предприятий

Термин "ресурсы" происходит от французского "resource" - вспомогательное средство. Оно означает денежные средства, ценности, запасы, возможности, источники средств и доходов. [21]

Научное понятие " финансовые ресурсы" тесно связанно с такой более высокой по абстракции категории как "финансы". Финансы возникают с появлением денег. Денежные отношения, выполняя функцию средств обращения, становиться капиталом, т.е. самовозрастающей стоимостью, или стоимостью, приносящей прибыль, создают условия для появления финансов, как самостоятельной сферы денежных отношений, так и части производственных отношений. Управление финансовыми ресурсами предприятия - это совокупность целенаправленных методов, операций, рычагов, приемов воздействия на разнообразные виды финансов для достижения определенного результата. [20]

Финансы представляют собой совокупность денежных отношений, возникающих в процессе создания фондов денежных средств у субъектов хозяйствования и государства и использования их на цели воспроизводства, стимулирования и удовлетворения социальных нужд общества. Задачами финансов рекреационного комплекса является формирование денежных фондов и использование их на основе эффективного управления денежным потоком в целях осуществления своей производственно-обслуживающей и финансовой деятельности, получения прибыли, обеспечения финансовой устойчивости.[21]

По своему экономическому содержанию управление денежным потоком предприятиями рекреационного комплекса мы систематизируем по следующим направлениям:

1. Формирование фондов, требующихся предприятию.

2. Определение их количества.

3. Принятие решений по финансированию и структуре капитала.

4. Управление наличными средствами, дебиторской задолженностью и прочими элементами оборотного капитала.

5. Принятие инвестиционных решений—выделение денежных средств на увеличение материально-технической базы.

6. Распределение прибыли, остающейся в распоряжении предприятия (дивидендная политика)

Финансовые отношения - отношения, возникающие при движении денежного потока, т.е. при протекающем непрерывно во времени обороте денег. [21,120]

Молякова Д. С. сущность финансов определяет, как совокупность организуемым государством экономических отношений, связанных с образованием, распределением и использованием валового дохода, денежных накоплений и финансовых ресурсов. Они опосредствованы в денежных отношениях и возникают в процессе расширенного воспроизводства.[18,14]

В экономической литературе выделяется три стадии общественного производства: производство, распределение, потребление. Областью возникновения и функционирования финансов является вторая стадия воспроизводственного процесса, когда происходит распределение стоимости произведенного общественного продукта. Именно на этой стадии возникают финансовые отношения, связанные с формированием денежных доходов и накоплений, принимающих специфическую форму финансовых ресурсов. Потенциально финансовые ресурсы образуются на стадии производства, когда создается вновь созданная стоимость и осуществляется перенос старой стоимости. Однако реальное формирование финансовых ресурсов начинается только на стадии распределения, когда стоимость реализована. [19,7]. Они формируются у субъектов хозяйствования и используются на расширение производства, материальное стимулирование и удовлетворение других потребностей. Таким образом, финансовые ресурсы выступают материальными носителями финансовых отношений. Предприятия и учреждения рекреационной сферы осуществляют финансово-экономическую деятельность на принципе сочетания государственного регулирования и рыночных отношений. Особенностью их деятельности является то, что они не участвуют в процессе создания новой стоимости общественного продукта, а перераспределяют уже вновь созданную стоимость. Готовый продукцией, подлежащей реализации, является сам процесс оказания услуг. Производство и потребление совпадают по времени: две стадии общественного воспроизводства сливаются в одну. Реальное формирование финансовых ресурсов начинается на стадии распределения. Именно тогда появляются финансовые отношения, связанные с формированием данных фондов и накоплений, принимающих специфическую форму—финансовых ресурсов рекреационных предприятий.

В экономической литературе и практике широко используется термин "финансовые ресурсы", однако его толкование различно.

Вместе с тем однозначное обоснованное определение сущности данной финансовой категории важно не только для теории, но и для практического осуществления финансовой категории на предприятии. Рассмотрим несколько точек зрения, касающихся определения финансовых ресурсов.

В финансово-кредитном словаре финансовые ресурсы рассматриваются как денежные средства, находящиеся в распоряжении государства, предприятий, хозяйственных организаций и учреждений, используемые для покрытия затрат и образования различных фондов и резервов. В предложенной трактовке финансовых ресурсов исчезает различие между финансами и денежными средствами.

Ковалева А. М предлагает следующее определение финансовых ресурсов:" Финансовые ресурсы фирмы - это часть денежных средств в форме доходов и внешних поступлений, предназначенных для выполнения финансовых обязательств и осуществления затрат по обеспечению расширенного воспроизводства. [19,26]. В предложенном Ковалевой А. М определении финансовых ресурсов, исключается из состава финансовых ресурсов амортизация. В большом экономическом словаре финансовые ресурсы трактуются как совокупность фондов денежных средств, находящихся в распределений государства, организаций, предприятий, создающихся в процессе распределения и перераспределения совокупного общественного продукта и национального дохода [19,447].

Балабанов И.Т финансовые ресурсы определяет, как денежные средства, имеющиеся в распоряжение хозяйствующего субъекта. Следует выделить такое понятие, как капитал-часть финансовых ресурсов. Балабанов И.Т. дает следующую трактовку понятию "капитал": "Финансовые ресурсы, направляемые на развитие производственно-торгового процесса, представляет собой капитал в его денежной форме." [21]

Понятие финансовых ресурсов рекреационных предприятий определено только несколькими авторами.

## Анализ обеспеченности финансовых ресурсов, их оборотов и эффективности их использования

Постоянный рост производства и повышения его эффективности являются основой увеличения финансовых ресурсов, как на общегосударственном уровне, так и на уровне предприятий. В свою очередь, от величины финансовых ресурсов, инвестируемых в сферу производства, зависит объем производства и степень его эффективности.

Производственно- обслуживающий процесс состоит из нескольких стадий. На первой стадии санаторно-курортные предприятия приобретают необходимую материальную базу; на второй стадии часть средств поступает на выплату налогов, соцплатежей и т.д., другие в форме запасов и других материальных ценностей вовлекается в производственно-обслуживающий процесс, окончанием в этой стадии является оказание рекреационной услуги. При этом следует учитывать, что процессы производства и реализация услуг совпадают во времени. На третьей стадии происходит оплата оказанных рекреационных услуг. Финансовые ресурсы также проходят аналогичные этапы, что отражается в движении активов и капитала. Собственный и заемный капитал—это конечная стадия движения собственных и заемных финансовых ресурсов. На этой стадии и собственный и заемный капитал окончательно участвует в формировании имущества, а их роль при этом существенна, поскольку финансовые ресурсы уже полностью сформированы для пополнения активов. [23,192-196] Чаще всего оплата рекреационных услуг и процесс их оказания не совпадают во времени. Следовательно, чем быстрее финансовые ресурсы совершают кругооборот, тем выше эффективность деятельности предприятий рекреационного комплекса. Задержка потребует дополнительного вложения средств и может вызвать значительное ухудшение финансового состояния предприятия. Вторая цель в управлении финансовыми ресурсами—получение максимальной отдачи, которая выражается в увеличении суммы прибыли на один рубль вложенных средств. Финансовые ресурсы и капитал представляют собой главные объекты исследования финансов фирмы.

Соболева Е.А. предлагает следующий ряд показателей , характеризующих обеспеченность финансовых ресурсов собственными и заемными источниками в разрезе финансовой устойчивости предприятия. Важными показателями являются:

1. Коэффициент финансовой независимости характеризует долю собственных финансовых ресурсов в общей сумме средств. Чем выше этот коэффициент, тем предприятие более финансово- устойчиво.

Во внутреннем анализе исследуют, какие из факторов повлияли на изменение собственного капитала, определяется темп роста.

Два первых фактора отражают действие тактической, а два последних — стратегической финансовой политики.

Грамотное управление расчетно -платежной политикой оказывает большое влияние на финансовую устойчивость предприятия.

## Финансовые результаты оптимизации ценовой политики рекреационных предприятий

Изменение политической и экономической ситуации в стране поставило перед предприятиями рекреационного комплекса цель не только выжить, но и развиваться в новой системе финансовых взаимоотношений. Из анализа влияния ценовой политики на финансовую результативность рекреационных предприятий мы выявили, что перед данной группой предприятий стоят две задачи: снижение цен на санаторно-оздоровительные услуги и увеличение объема реализации; только при выполнении данных условий предприятиям рекреационного комплекса удастся выжить в новых сложившихся условиях на рынке рекреационных услуг. Государство будет сокращать оплату социального туризма, возрастет конкуренция со стороны зарубежных курортов, поэтому только переход на новую систему управления сбытом продукции позволить предприятиям сохранить завоеванные позиции. Оптимизация политики ценообразования повысит эффективность использования финансовых ресурсов, увеличит объем собственных финансовых ресурсов, увеличит рентабельность санаторно -оздоровительных услуг.

В экономической литературе существует три метода ценообразования:

1. Ценообразование с ориентацией на уровень конкуренции.

2.Ценообразование с ориентацией на спрос.

3 Ценообразование на основе издержек производства.

Большинство предприятий СКК применяют третий метод ценообразования. Однако он не дает возможности отслеживать влияние внешних факторов, таких как соотношение спроса и предложения на санаторно -оздоровительные услуги. Что немало важно при прогнозировании объема сбыта санаторно -оздоровительных услуг. Наиболее приемлемым для предприятий СКК будет сочетание второго и третьего метода. Второй метод применяется в тех случаях,

когда цена является решающим фактором в приобретении санаторно -оздоровительных услуг для отдыхающего. При этом выявляется потолок цен -максимальная сумма, которую потребитель будет готов уплатить за данную услугу. Третий метод основан на калькуляции полной себестоимости санаторно - оздоровительных услуг. Комбинирование их даст возможность предприятиям рекреационного комплекса формировать свою ценовую политику с учетом влияния как внешних факторов(соотношение спроса и предложения, изменение предпочтений, конкурентоспособность санаторно -оздоровительных услуг на рынке), так и внутренних (повышения рентабельности продаж, снижение затрат на производство санаторно-оздоровительных услуг, повышение прибыли от реализации и ряда других).

Как уже говорилось, при анализе влияния ценовой политики на финансовую результативность деятельности, цена имеет два предела: нижний и верхний. Нижним пределом цены выступает себестоимость санаторно -оздоровительных услуг, верхний предел определяется спросом на данный продукт.

Цена на санаторно-оздоровительные услуги формируется из себестоимости, рентабельности продукции, заложенной в путевке и комиссионных тура-гента. Из анализа эффективности использования капитала был сделан следующий вывод: наибольшее влияние на прибыль оказало изменение рентабельности капитала, на которую в свою очередь наибольшее влияние оказала рентабельность продукции. Рентабельность санаторно - оздоровительных услуг не превышает восьми, десяти процентов (таблица 3.1, 85). Следовательно, снижение цены возможно только за счет снижения себестоимости санаторно -оздоровительных услуг. Автором предлагается несколько вариантов решения поставленной задачи.