Базарова Мария Урбиновна. Пути повышения финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций региона : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Базарова Мария Урбиновна; [Место защиты: Байкал. гос. ун-т экономики и права].- Иркутск, 2008.- 205 с.: ил. РГБ ОД, 61 08-8/773

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Основы определения финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций 10

1.1. Современное состояние и особенности сельского хозяйства России и республики Бурятия 10

1.2. Основы теории определения финансовой устойчивости 26

1.3. Принципы, подходы, методы и модели определения финансовой устойчивости 40

Глава 2. Организационно-методический инструментарий определения финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций 59

2.1. Обоснование критериальных значений финансовых коэффициентов 59

2.2. Организационно-методические основы определения ,финансовой устойчивости 71

2.3. Реализация методики оценки финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций 88

Глава 3. Пути повышения финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций 111

3.1. Рекомендации по повышению финансовой устойчивости 111

3.2. Механизм повышения финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций 134

Заключение 147

Список литературы 158

Приложения 174

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования. Проводимые экономические преобразования обусловили глубокий социально-экономический кризис в стране. Трансформация системы хозяйствования, сложившейся в условиях централизованной экономики, сопровождается ростом нестабильности среды функционирования организаций, приводит к разрушению регулируемого государством, отлаженного и довольно действенного финансово-инвестиционного механизма, и, в конечном счете, к ухудшению устойчивости финансового положения субъектов хозяйствования.

Особенно остро протекает процесс реформирования в сельском хозяйстве, что обусловлено специфическими особенностями отрасли. Экономическая ситуация в сельском хозяйстве России на сегодняшний день такова, что деятельность хозяйствующих субъектов происходит в условиях глубокого кризиса, сопровождающегося неустойчивостью производственных связей, ростом инфляции, невозможностью получения кредитов, недостаточностью государственной финансовой поддержки и ростом взаимных неплатежей.

Нестабильность финансового положения и снижение уровня результативности хозяйственной деятельности сельскохозяйственных организаций в современных условиях хозяйствования предопределили необходимость изучения проблем их финансовой устойчивости с целью выявления направлений ее повышения в условиях становления социально ориентированной экономики рыночного типа.

Наличие большого количества всевозможных методов и методик, позволяющих оценивать финансовую устойчивость с той или иной степенью адекватности ее границ, обосновывает научную необходимость и актуальность темы диссертационного исследования.

Степень разработанности проблемы. Сложность и многоплановость методов повышения финансовой устойчивости связана широким спектром

**4**вопросов, связанных с формированием и развитием организационно-методического инструментария ее определения в условиях реструктуризации и реформирования.

Существующие теоретические и практические разработки в этой области в основном рассматривают регулятивный подход к сельскому хозяйству со стороны надзорных органов, не акцентируют внимание на необходимости для самих организаций достоверно определять (планировать, прогнозировать) финансовую устойчивость посредством функционирования гибкого механизма управления сельскохозяйственными рисками. Несмотря на большое количество трудов отечественных и зарубежных экономистов, посвященных данной проблеме, она до сих пор недостаточно изучена.

В ходе исследования была рассмотрена и систематизирована литература, в которой освещены проблемы оценки финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов, а также развития сельского хозяйства страны и республики Бурятия.

Изучением проблем оценки финансового положения и финансовой устойчивости субъектов хозяйствования занимаются многие видные отечественные и зарубежные ученые: А.Д. Аюшиев, И.А. Бланк, О.В. Ефимова, В.В. Ковалев, З.А. Круш, Е.В. Негашев, В.Ф. Палий, Г.В. Савицкая, Р.С. Сайфулин, Е.С. Стоянова, Э. Хелферт, А.Н. Хорин, Ч.Т. Хорнгрен, А.Д. Шеремет.

В исследовании использованы работы отечественных экономистов, посвященные проблемам развития сельского хозяйства в целом и финансовой устойчивости субъектов хозяйствования в частности: И. Безаева, СМ. Бухоновой, Л.Н. Борисоглебской, Л.Т. Гиляровской, А.В. Голубева, А.И. Гончарова, Е.В. Горюнова, А.Г. Грязнова, Д.А. Ендовицкого, А.Л. Карапетяна, Э.Н. Крылатых, А.А. Манелля, В.В. Милосердова, P.M. Мухамеджанова, В.В. Панкова, В.Л. Поздеева, А.А. Смирнова, П.П. Табурчак и др.

Следует отметить, что в настоящее время в отечественной экономической литературе уделяется большое внимание данной проблеме. Но, в тоже время, отсутствует единство взглядов на содержание и методику проведения оценки финансовой устойчивости сельскохозяйственной организации. Вследствие этого, существует достаточно много вопросов, связанных как с определением термина «финансовая устойчивость», так и с методическим подходом к оценке финансовой устойчивости. Поэтому назрела необходимость исследования данной проблемы применительно к конкретной отрасли экономики и конкретным особенностям места расположения сельскохозяйственных организаций.

Цель и задачи исследования. Целью данного исследования является разработка и реализация организационно-методического инструментария определения финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций с учетом отраслевых особенностей.

Для достижения цели были поставлены следующие задачи:

обобщить отечественную и зарубежную теорию и практику определения финансовой устойчивости с учетом отраслевых особенностей в сельском хозяйстве России и Республики Бурятия;

сформулировать принципы, подходы, методики формирования финансовой устойчивости;

изучить методики оценки финансовой устойчивости различных авторов;

выявить основные проблемы финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций;

разработать механизм повышения финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций.

Объект исследования - финансовая устойчивость

сельскохозяйственных организаций и пути ее повышения.

Предмет исследования - экономические и финансовые отношения сельскохозяйственных организаций, возникающие в процессе разработки

мероприятий по повышению их финансовой устойчивости в условиях реформирования агропромышленного комплекса.

Наиболее существенные результаты, полученные автором в процессе диссертационного исследования:

определены особенности современного состояния сельского хозяйства России и Республики Бурятия;

обобщены теоретические подходы к инструментарию оценки финансовой устойчивости;

проведена оценка финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций и выявлены основные причины неустойчивости финансового состояния;

рекомендованы направления повышения финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций.

Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций, содержащихся в диссертации.

Необходимая глубина исследования, обоснованность научных результатов, достоверность выводов и рекомендаций основаны на использовании зарубежных и отечественных теоретических разработок в области оценки финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций, а также обширной информационной базы, включающей нормативно-правовые акты Российской Федерации, материалы Госкомстата России и Бурятстата, Министерства финансов России и Республики Бурятия, Министерства сельского хозяйства Республики Бурятия, материалы периодической печати, бухгалтерская отчетность.

Исследование проводилось с использованием методов научного познания (дедукция, индукция, абстрагирование, анализ, систематизация и идентификация), экономико-математических методов, в том числе имитационных моделей по определению рисков, справедливой стоимости активов и обязательств и прогнозированию финансовых результатов, в том

**7**числе группировок, сравнения, системного подхода, логического анализа, обобщения и агрегирования данных.

Научная новизна диссертационного исследования состоит в следующем:

уточнено понятие «финансовая устойчивость», представляющее собой перспективную платежеспособность при соблюдении условия обеспечения собственными источниками бесперебойного функционирования сельскохозяйственных организаций с учетом эффективного использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов;

обоснована необходимость и разработан организационно-методический инструментарий, в рамках которого предложен алгоритм оценки финансовой устойчивости с учетом отраслевых особенностей сельского хозяйства;

предложена методика оценки финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций с учетом отраслевых особенностей;

- на основе рейтинговой оценки финансовой устойчивости  
сельскохозяйственных организаций предложен механизм ее повышения.

Теоретическая и практическая значимость. Главный результат исследования заключается в развитии теории финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций, в разработке организационно-методического инструментария определения финансовой устойчивости сельского хозяйства, представляющего собой совокупность общих и частных принципов, понятий (дефиниций) и терминов, методов, методик и технологий, позволяющих достоверно раскрыть особенности влияния факторов на финансовую устойчивость сельскохозяйственных организаций.

Материалы работы используются в учебном процессе Бурятской государственной сельскохозяйственной академии им. В.Р. Филиппова по дисциплинам: «Комплексный экономический анализ», «Анализ и диагностика хозяйствующего субъекта», «Анализ финансовой отчетности», а

**8**также при разработке рекомендаций по финансовому оздоровлению сельскохозяйственных организаций Республики Бурятия.

Апробация результатов исследования, полнота публикаций. Основные положения и выводы диссертационной работы докладывались и обсуждались на международной научно-практической конференции «Научное обеспечение устойчивого развития АПК Восточного Забайкалья» (г. Чита, 2002 г.), на региональной практической конференции Министерства сельского хозяйства Республики Бурятия (г. Улан-Удэ, 2001 г.), на научно-практической конференции, посвященной 70-летию образования ИрГСХА (г. Иркутск, 2004 г.), а также на научно-практических конференциях Бурятской государственной сельскохозяйственной академии им. В.Р. Филиппова (г. Улан-Удэ, 2000 г., 2001 г., 2002 г., 2002 г., 2003 г., 2004 г., 2005 г., 2006 г., 2007 г.). Основные результаты исследования используются в учетно-аналитической практике сельскохозяйственных организаций Республики Бурятия, а также при разработке рекомендаций по финансовому оздоровлению сельскохозяйственных организаций Республики Бурятия. Результаты работы изложены в 14 печатных работах общим объемом 16,2 п.л., из них авторских 12,0 п.л., в том числе одна статья объемом 0,3 п.л. - в ведущем рецензируемом научном издании, рекомендуемом Высшей аттестационной комиссией.

Объем и структура диссертационной работы отражает логику, порядок исследования и алгоритм решения поставленных задач. Диссертация изложена на 157 страницах основного текста. Состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы, включающего 176 источников, содержит 18 таблиц, 19 рисунка, 31 приложение.

Во введении отражается актуальность выбранной темы, обосновывается цель и выделяются задачи исследования, уточняется предмет и объект исследования, изложена методология, формулируется научная новизна и практическая значимость проведенного исследования.

В первой главе «Основы определения финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций» в результате анализа исследований отечественных и зарубежных ученых и практиков раскрывается сущность понятия «финансовая устойчивость организации». Рассмотрены меры по развитию сельского хозяйства России и Республики Бурятия. Кроме того, в данной главе изучены принципы, подходы, методы и методики оценки финансовой устойчивости разных авторов.

Во второй главе «Организационно-методический инструментарий определения финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций» изложено обоснование выбранных критериев, разработан и реализован организационно-методический инструментарий оценки финансовой устойчивости организаций с учетом отраслевых особенностей.

В третьей главе «Пути повышения финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций» по результатам проведенного исследования выявлены основные причины неустойчивости финансового состояния сельскохозяйственных организаций, рекомендованы направления повышения их финансовой устойчивости, разработан механизм повышения ликвидности активов и ускорения их оборачиваемости, оптимизации структуры капитала.

В заключении диссертационной работы сформулированы основные выводы и предложения проведенного исследования.

## Современное состояние и особенности сельского хозяйства России и республики Бурятия

В настоящее время агропромышленный комплекс России играет большую роль в социально-экономической жизни страны. Его доля в валовом внутреннем продукте составляет примерно 8,5 процента, а непосредственно в материальном производстве - около 12 процентов. В сельской местности живет более 38 млн. человек, (27 процентов населения страны). В 2006 году в сельском хозяйстве России функционировало 59212 сельскохозяйственных организаций, из них 27806 - крупных и средних, 20403 малых предприятия, 11003 подсобных несельскохозяйственных организаций; 253345 крестьянских (фермерских) хозяйства; 17386900 личных подсобных хозяйства и 14655400 хозяйств населения в сельских поселениях.

Специфика финансово-хозяйственной деятельности сельскохозяйственных организаций обусловлена действием следующих факторов:

сезонный, цикличный характер производства;

повышенный риск и достаточно протяженный временной период производства сельскохозяйственной продукции, характеризующийся зависимостью урожайности растений и продуктивности животных от природных факторов (засухи, морозов, стихийных бедствий и т.д.);

более низкая по сравнению с другими отраслями экономики норма накопления капитала;

социальная значимость сельскохозяйственной организации для территории, на которой она размещается.

Не менее специфичными являются особенности имущественных отношений в сельскохозяйственной отрасли:

особый характер землепользования с использованием земель сельско хозяйственного назначения в качестве основного средства производства;

большая доля в имуществе сельскохозяйственной организации объектов социальной сферы и инженерной инфраструктуры, обслуживающих всю прилегающую территорию;

большая доля неликвидного имущества (особенно недвижимого) в имущественном комплексе организации;

наличие имущества (скот, растения), требующего постоянного ухода и финансовых трат.

В связи с этим сельское хозяйство должно пользоваться государственной финансовой поддержкой как один из важнейших приоритетов проводимой Правительством Российской Федерации экономической реформы. В соответствии с Федеральным законом «О федеральном бюджете на 2006 год» и уточненной бюджетной росписью на 2006 год государственная поддержка сельскохозяйственного производства с учетом дополнительно выделенных средств составила 32,2 млрд. рублей или 74,9 процента к годовому лимиту.

## Обоснование критериальных значений финансовых коэффициентов

Проводимые экономические преобразования обусловили глубокий социально-экономический кризис в стране. Трансформация системы хозяйствования, сложившейся в условиях централизованной экономики, сопровождается ростом нестабильности среды функционирования предприятий, приводит к разрушению регулируемого государством, отлаженному и довольно действенному финансово-инвестиционному механизму, и, в конечном счете, к ухудшению устойчивости финансового положения субъектов хозяйствования. В этих условиях во-первых, вопросы повышения финансовой устойчивости сельских предпринимательских структур имеют весьма важное значение с точки зрения привлечения инвестиций, получения кредитов, выбора поставщиков, подбора квалифицированных кадров, во-вторых, финансово устойчивое предприятие не вступает в конфликт с государством и обществом по перечислению налогов и неналоговых платежей, по выплате заработной платы, дивидендов, возврату кредитов и процентов по ним и т.д.; в-третьих, современный аграрный кризис, слабая государственная поддержка, рост нестабильности условий предпринимательской деятельности, специфические особенности самого сельского хозяйства объективно обуславливают необходимость совершенствования методов определения финансовой устойчивости организаций с учетом их отраслевой принадлежности.

Изучение литературы по данному вопросу показало несовершенство существующей системы показателей оценки финансовой устойчивости организации.

Поэтому важно сравнить и проанализировать инструменты оценки финансовой устойчивости для того, чтобы выбрать оптимальное количество показателей, которые наиболее точно будут отражать финансовую устойчивость сельскохозяйственной организации, откорректировав их нормативное значение с учетом отраслевой принадлежности.

Все рассматриваемые показатели были объединены нами в отдельные блоки, объединяющие в себе связанную совокупность показателей.

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются

показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования.

Для характеристики источников формирования запасов определяют три основных показателя:

Показатель наличия собственных оборотных средств (СОС) в общем порядке рассчитывается как разница между собственным капиталом и внеоборотными активами. Так как с использованием именно этого показателя связано определение большинства показателей финансовой устойчивости этот показатель имеет важное значение.

## Рекомендации по повышению финансовой устойчивости

Переход экономики на рыночные отношения хозяйствования в Республике Бурятия, как и во всех регионах Российской Федерации происходит в условиях экономического кризиса. Особенно остро протекает процесс реформирования сельского хозяйства и отраслей, связанных с переработкой сельскохозяйственной продукции.

Стихийность преобразования агропромышленного комплекса привело к тому, что на смену колхозам и совхозам пришли сельскохозяйственные кооперативы, агрофирмы, агрокомбинаты и пр. Но изменение организационно-правовых форм сельскохозяйственных организаций не решило проблем экономики агропромышленного комплекса. Кроме того, неправильная налоговая, инвестиционная, кредитная и ценовая политика государства и ослабление его регулирующей и контролирующей роли полностью разрушили материально-техническую и финансово-экономическую базу агропромышленного комплекса.

Диспаритет цен, отсутствие финансовых ресурсов для пополнения оборотных средств, сильнейший обвал производства, сокращение поголовья скота, посевных площадей, снижение урожайности сельскохозяйственных культур и продуктивности животных - факторы, характеризующие состояние экономики организаций агропромышленного комплекса.

Результаты оценки финансовой устойчивости сельскохозяйственных организаций Бичурского района Республики Бурятия позволили выявить внешние и внутренние причины их низкой финансовой устойчивости.

В качестве основной внешней причины сложившегося положения автор выделяет отсутствие четко обозначенной, адекватной условиям функционирования сельскохозяйственных организаций финансовой политики.

Финансовые проблемы усугубляются незавершенностью институциональных и земельных преобразований. Медленно реформируется стихийно сложившийся в условиях перехода от плановой к рыночной экономике, кредитно-финансовый механизм в агропромышленном комплексе.

На всем протяжении рыночных преобразований государственное регулирование финансовой поддержки сельского хозяйства в РФ оставалось очень слабым и малоэффективным, основываясь, главным образом, на предоставлении дотаций и компенсаций затрат на производство тех видов продукции, которые в момент распределения финансовых ресурсов оказались убыточными или низкорентабельными.