Мулугета Кокебе Деста. Совершенствование управления финансовой деятельностью предприятий торговли : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.05, 08.00.10 Москва, 2003 188 с. РГБ ОД, 61:03-8/3320-0

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Научные основы управления финансовой деятельностью предприятий торговли 9

1.1. Сущность финансовой деятельности и роль финансов предприятий торговли 9

1.2. Цели и задачи финансового менеджмента 19

1.3. Организация финансовой работы на предприятиях торговли 40

Глава 2. Обеспечение финансовой устойчивости предприятий торговли 70

2.1. Основные показатели оценки финансовой устойчивости предприятий 70

2.2. Анализ показателей финансовой устойчивости предприятий торговли 90

2.3. Планирование финансов предприятий торговли как функция управления 105

Глава 3. Пути совершенствования финансового менеджмента предприятий торговли 127

3.1. Совершенствование анализа финансового состояния и финансового контроля на предприятиях торговли 127

3.2. Информационное обеспечение финансового менеджмента 140

3.3. Совершенствование организации деятельности финансовых служб предприятий 154

Заключение 174

Список использованной литературы 179

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования. В настоящее время торговля является одной из крупнейших отраслей национальной экономики большинства развитых стран как по масштабам деятельности, так и по численности предприятий и занятого персонала. Деятельность торговых компаний, особенно крупных, подвержена влиянию многих факторов и охватывает широкий спектр проблем финансово-экономического, организационного, технологического и социального характера.

В числе этих проблем ведущее место занимает финансовая деятельность. В современной управленческой науке и хозяйственной практике регулированием финансовых взаимоотношений и взаимодействий, их организацией и планированием, контролем за потоком финансовых ресурсов, а также мотивацией персонала занимается сравнительно новое для российской экономики направление функционального менеджмента - финансовый менеджмент. Таким образом, управление финансовой деятельностью предприятия торговли рассматривается как одна из важных функций общей системы управления предприятиями.

Цель финансового менеджмента торгового предприятия заключается в обеспечении бесперебойного выполнения своих обязательств перед бюджетом, банками, партнерами и работниками, сохранении нормальной платежеспособности, финансовой устойчивости и достижении необходимого уровня рентабельности.

Устанавливая торговые взаимоотношения с какими - либо партнерами, предприятие должно полагаться исключительно на собственную оценку своего финансового состояния. Анализ финансового состояния позволяет предприятию выявить реальное положение с помощью главных показателей, характеризующих платежеспособность, финансовую устойчивость, кредитоспособность, оборачиваемость активов и пассивов, динамику выручки и прибыли и торговые риски.

В постоянно изменяющейся предпринимательской среде принятие

управленческих решений финансового характера сопряжено с  
некоторыми неопределенностями. Управленческие решения, которые  
раньше обеспечивали торговому предприятию финансовый успех, могут  
сегодня привести к противоположному результату. В связи с этим  
управление финансами требует оперативной корректировки финансовой  
стратегии и политики и направлено на постоянный поиск новых  
методических приемов обоснования управленческих решений и новых  
финансовых инструментов их реализации. При этом особое внимание  
необходимо уделить всестороннему и обоснованному анализу  
финансово-экономического состояния предприятия и

совершенствованию существующих механизмов управления его финансами.

Все эти обстоятельства определили актуальность выбранной темы диссертационного исследования.

Степень разработанности проблемы. В последние годы различные аспекты проблемы управления финансовой деятельностью с учетом особенностей трансформационного периода российской экономики получили отражение в фундаментальных работах таких ученых и специалистов, как М.И. Баканов, И.Т. Балабанов, И.А. Бланк, СВ. Большаков, А.В. Грачев, А.Г. Каратуев, В.В. Ковалев, М.Н. Крейнина, Л.Н. Павлова, В.Н. Самочкии, Н.Ф. Самсонов, Е.С. Стоянова, Г.И. Хотинская, А.Д. Шеремет и других. Следует отметить также ряд работ в этой области зарубежных ученых и специалистов, в частности Бернера Коласса, Ю. Бригхема и Л. Гапенски, Дж. Ван Хорна, А. Маренго, М. Скотта, Д.П. Хана и др.

Проблемам управления финансовой деятельностью предприятий торговли посвящены работы М.С. Абрютиной, Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой, О.Ю. Дягеля, А.Н. Ковалева и В.П. Привалва, Э.А. Маркорьяна и Г.П. Герасименко, Г.В. Савицкой, Г.Н. Соколовой и др.

Все эти исследования внесли большой вклад в разработку методологических и теоретических основ финансового менеджмента, но вместе с тем применительно к специфике предприятий торговли многие вопросы управления финансовой деятельностью требуют проведения

дальнейших исследований.

Цель и задачи исследования. Основная цель диссертационной работы состоит в изучении специфических особенностей финансовой деятельности торговых предприятий и разработке на этой основе методических положений и практических рекомендаций по совершенствованию финансового менеджмента.

Поставленная цель исследования определила постановку и реализацию следующего комплекса задач:

раскрыть сущность финансовой деятельности и обосновать роль финансов в управлении предприятиями торговли;

исследовать организацию финансовой работы на предприятиях торговли;

обосновать особенности форм и методов анализа финансового состояния и финансовой устойчивости, а также эффективных механизмов их прогнозирования на предприятиях торговли;

рассмотреть особенности планирования финансов предприятий торговли как функции управления;

выявить пути совершенствования финансового менеджмента предприятий торговли;

разработать методы повышения эффективности организации деятельности финансовых служб предприятий.

В качестве объекта исследования в диссертации рассматривается система управления финансовой деятельностью предприятий торговли.

Предметом исследования является совокупность организационно-  
экономических отношений, возникающих в процессе  
совершенствования финансовой деятельности на предприятиях  
торговли.

Теоретическую и методологическую основу исследования составляют концептуальные положения теорий общего менеджмента, финансового менеджмента, организации и планирования финансовой деятельности, теоретические исследования отечественных и зарубежных ученых по этим проблемам.

В качестве основных инструментов исследования использовались

отдельные приемы и методы статистического, экономико-математического, структурного и функционально-целевого анализа, а также сравнения и группировок. Использованы также принципы системного подхода к исследованию особенностей процессов управления на предприятиях.

Информационную базу исследования составили нормативно-правовые и законодательные акты, отчетные и аналитические данные ряда предприятий торговли, публикации в средствах массовой информации, результаты различных обследований и наблюдений, в том числе тех, в которых принимал участие автор.

Научная новизна выводов и результатов диссертации состоит в разработке комплекса научно-методических рекомендаций, направленных на совершенствование управления финансовой деятельности предприятий торговли.

На защиту выносятся следующие основные научные результаты исследования:

выявлены особенности, обоснованы основные функции и элементы процесса управления финансовой деятельностью предприятий торговли;

разработаны принципы, методы и формы организационного обеспечения финансового менеджмента на предприятиях торговли на основе создания центров управления, построенных либо по иерархическому, либо функциональному признакам, сформулированы основные задачи центров управления;

обоснованы пути совершенствования анализа финансового состояния и финансовой устойчивости предприятий торговли с учетом масштабов и организационно-правовых форм их деятельности;

выявлены особенности внутрифирменного финансового планирования на предприятиях торговли, обоснованы этапы разработки финансовых планов, апробирована методика формирования бюджета предприятия (бюджетирование), предназначенная для использования при принятии

4 управленческих решений;

разработаны рекомендации по повышению эффективности информационного обеспечения и применению новых информационных технологий в системе финансового менеджмента;

обоснованы перспективные направления совершенствования организационной структуры финансовых службы предприятий торговли и применения в их деятельности инновационных управленческих технологий.

Практическая значимость диссертации состоит в том, что ее выводы и рекомендации могут способствовать совершенствованию управления финансовой деятельностью предприятий торговли и, тем самым, обеспечению их финансовой устойчивости.

Ряд рекомендаций и предложений, содержащихся в диссертации,  
используются в практической деятельности российской торговой  
компании и могут быть применимы в торговых предприятиях Эфиопии,  
Ф экономика которой находится на переходном к рынку этапе.

Некоторые положения диссертации могут быть использованы в учебном процессе вузов при подготовке, переподготовке и повышении квалификации специалистов в области управления финансовой деятельностью предприятий.

Апробация результатов исследования. Основные положения диссертации докладывались, обсуждались и получили положительную оценку на научно-практических конференциях профессорско-преподавательского состава и аспирантов Московского государственного университета сервиса (г. Москва, 2000-2002 г.г.).

Публикации. Основное содержание диссертационной работы отражено в трех опубликованных работах (брошюры и статья) общим объемом 7,1 п.л.

Структура диссертационной работы. Цель и задачи исследования обусловили структуру диссертации, которая состоит из введения, трех глав, заключения и списка литературы.

В первой главе «Научные основы управления финансовой

деятельностью предприятий торговли» рассматриваются сущность финансовой деятельности и роль финансов предприятий торговли, обосновываются цели и задачи финансового менеджмента, анализируется организация финансовой работы на предприятиях.

Во второй главе «Обеспечение финансовой устойчивости предприятий торговли» обосновываются основные показатели оценки финансовой устойчивости предприятий, проводится анализ показателей финансовой устойчивости предприятий торговли, рассматриваются вопросы планирования финансов предприятий торговли как элемента управления.

В третьей главе «Пути совершенствования финансового менеджмента предприятий торговли» обосновываются направления совершенствования анализа финансового состояния и финансового контроля на предприятиях торговли, рассматриваются вопросы информационного обеспечения финансового менеджмента, исследуются пути совершенствования организации деятельности финансовых служб предприятий.

В заключении излагаются основные результаты проведенного исследования.

## Сущность финансовой деятельности и роль финансов предприятий торговли

Усиление конкурентной среды предпринимательской деятельности требует постоянного совершенствования финансовой системы страны и, в первую очередь, ее базового звена - финансов предприятия. Значительные изменения условий хозяйствования коммерческих структур, состоящие, прежде всего, в переходе к рыночным отношениям и использовании механизма государственного регулирования предпринимательской деятельности, обусловливают активизацию поиска различных способов повышения эффективности производства и реализации товаров и услуг.

В изменяющейся конкурентной среде руководители предприятий, помимо прочих, должны делать основной акцент на управление финансами. Любые решения по вопросам производства, снабжения, сбыта, кадров и т.д. связаны с финансами предприятий - инвестициями, затратами и доходами.

Различные авторы определяют финансы по-разному. Некоторые из них рассматривают их как экономическую категорию, отражающую отношения субъектов производственной, хозяйственной, социальной деятельности по поводу образования и использования денежных средств. Эти отношения объективно возникают при использовании денежных средств в процессе производства и реализации продукции; при распределении доходов и накоплений; при осуществлении финансового контроля и при управлении различными сферами деятельности предприятия [103]. Ковалева A.M. и Лапуста М.Г. определяют финансы как совокупность денежных отношений, организованных государством, в процессе которых осуществляется формирование и использование общегосударственных фондов денежных средств для решения экономических, социальных и политических задач [69].

На наш взгляд, финансы - это экономическая категория, отражающая, прежде всего, отношения между разными хозяйствующими субъектами, возникающие при формировании и использовании денежных средств в процессе воспроизводства.

Отношения, связанные с движением денежных фондов между хозяйствующими субъектами, т.е. между различными предприятиями, отраслями, территориями, физическими лицами и между государством и предприятиями формируют общую финансовую систему страны.

Финансы как фундаментальная, обобщающая, многообразная экономическая категория отражают общественно-политическую и социально-экономическую систему страны. Будучи исторической категорией, финансы претерпевали определенные изменения. В начале термин finansia возник в XIII - XV вв. в торговых городах Италии и обозначал любой денежный платеж [69].

## Основные показатели оценки финансовой устойчивости предприятий

В экономической литературе существует достаточно много разработок в области количественной и качественной оценки состояния экономического потенциала предприятий торговли. Всесторонняя оценка его состояния осуществляется с помощью совокупных показателей, образующих систему.

Используя такую систему показателей, можно произвести экспресс-или углубленный анализ производственно-финансовой деятельности предприятий. Главной целью экспресс-анализа хозяйственной деятельности предприятия является оперативная, наглядная и простая оценка его финансового благополучия и динамики его развития. В ее рамках осуществляется оценка экономического потенциала и результативности предприятия. Структура и состав этого вида анализа показаны в рис. 2.1.

Что касается углубленного анализа, то его основной целью является более подробная оценка характеристики имущественного и финансового положения предприятия, результатов его деятельности в истекшем отчетном периоде, а также возможностей развития объекта на перспективу. Он конкретизирует, дополняет и расширяет отдельные процедуры экспресс-анализа. Структура углубленного анализа в целом представлена на рис. 2.2.

Имущественное положение предприятия характеризуется величиной, составом и состоянием активов (прежде всего долгосрочных), которыми оно владеет и распоряжается для достижения цели, и изменяется в основном за счет достигнутых финансовых результатов отчетного периода. Подробная характеристика имущественного положения в динамике приводится в активе баланса, а также в сопутствующих отчетных формах.

## Совершенствование анализа финансового состояния и финансового контроля на предприятиях торговли

Анализ финансовой деятельности предприятия торговли и, прежде всего, его финансового состояния может быть реализован в условиях как традиционной, так и компьютерной технологии. Однако именно в последнем случае анализ финансового состояния предприятия торговли с позиции экономической эффективности и технологического уровня представляется более совершенным. Это объясняется нижеследующими преимуществами [72].

При использовании компьютерных технологий существенно сокращается время осуществления анализа финансового состояния, увеличивается производительность управленческого труда, снижается степень человеческого участия в расчетных процессах, что не только увеличивает их скорость, но и дает возможность осваивать информационные объемы, ранее невозможные для освоения человеком в силу их масштабности. Кроме того устраняется вероятность математической или расчетной ошибки, что делает анализ более основательным.

Следует также иметь в виду, что применение данных методик создает возможность визуализации результатов анализа, а это, несомненно, значительно повышает его качество.

Эти преимущества показывают, насколько применение компьютерной технологии при анализе финансового состояния предприятия торговли является эффективным и экономически целесообразным.

В настоящее время существуют достаточно разнообразные программные обеспечения компьютерной технологии, используемые при решении задач экономического анализа. Часть программ носит автономный характер, поскольку связана с решением лишь аналитических задач на базе предварительно введенной нормативно-справочной и отчетно-учетной информации, данных первичных документов. К числу наиболее распространенных программ можно отнести [122]:

1. «Финансовый анализ и прогноз финансового состояния предприятия», методической основой которого является «Многофакторная модель измерения основных показателей деятельности», разработанная Вирджинским Центром производительности (США) и адаптированная фирмой «ИНЭК» к российским условиям.

2. «Анализ финансового состояния предприятия» версия 2.87 Б (банкротство), созданная на основе методики, в которой используются разработанные специалистами фирмы «ИНЭК» алгоритмы расчетов, принятые в международной практике и основанные на принципах GAAP, «ЮНИДО» и др.

3. «Анализ финансового состояния professional» версия 1.0, в которой предусмотрен оригинальный «язык» для задания алгоритмов расчета показателей и аналитических таблиц.

А.«БЭСТ-Ф» «Финансовый анализ», разработанная фирмой «Интеллект-сервис». Несмотря на то, что указанные программы являются наиболее распространенными, они все же не лишены некоторых недостатков. Прежде всего, в них отсутствует комплексный подход к изучению финансовых результатов деятельности предприятия в системе финансового менеджмента, анализ ограничивается лишь финансовым аспектом работы предприятия, существует довольно жестко регламентированный набор показателей, методик их расчета и оформления.

Другие же программы представляют собой систему комплексной автоматизации менеджмента и охватывают специализированные программные модули, объединенные единой базой данных и функционирующие на основе технологии «клиент-сервис».

В данном случае примером может служить программа «Галактика». Она является «всестороной» компьютерной программой, включающей АРМ для автоматизации функций оперативного управления финансами, планирования производства, маркетинга, бухгалтерского учета, финансового и статистического анализа и ряд других. Главное направление используемого в ней модуля «Финансовый анализ» состоит в информационной поддержке процесса управления в ходе решения задач анализа финансовых и материальных ресурсов и целесообразности их использования.

Одним из достоинств данной программы является то, что наряду с представленными в ней стандартными коэффициентами и аналитическими таблицами, пользователь может рассчитать необходимый только для него за соответствующий период времени набор дополнительных показателей, агрегировать их и оформить расчет в аналитических таблицах.

Таким образом, в рамках компьютерных программ, подобных «Галактике», возможна формализация индивидуальных, жестко не регламентированных, сложных, многоступенчатых методик финансового управления, в том числе методики экспресс-анализа хозяйственно-финансовой деятельности и финансового состояния организации. В качестве ограничений в использовании данных программ на практике выступают их высокая стоимость и отсутствие необходимости в отдельных случаях реализовывать на практике полный набор подсистем, включающий до 40 модулей. В связи с этим представляется целесообразным использовать для автоматизации комплексного анализа результатов деятельности организации по небольшому набору ключевых показателей программу «Microsoft Excel».

Программа «Microsoft Excel» дает пользователю неограниченные возможности для проведения расчетов различного рода показателей, построения таблиц и графиков [26]. При этом в случае изменения исходных данных результативные показатели автоматически пересчитываются в доли секунды.