Денисов Александр Юрьевич. Финансовые потоки интегрированных формирований на основе нормативно-терминального подхода и графических моделей : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Орел, 2003 155 c. РГБ ОД, 61:04-8/1746

**Содержание к диссертации**

Введение

1 Теоретико-методологические основы управления финансами предприятия и

выявления его терминальных состояний 7

1.1 Уровни управления деятельностью хозяйствующих субъектов и интеграционные процессы 7

1.2 Показатели терминальных состояний хозяйствующих субъектов 28

1.3 Системные закономерности функционирования хозяйствующих субъектов 46

2 Разработка графических моделей нормативно-терминальных состояний

хозяйствующего субъекта 73

2.1 Модель терминальных зон в координатах топологии издержек 73

2.2 Модель терминальных зон в координатах объема выпуска 89

2.3 Модель компенсационных состояний основных фондов 105

3. Совершенствование управления финансовыми потоками интегрированного

образования 111

3.1 Разработка системы внутрифирменных цен интегрированного образовании 111

3.2 Эталонные модели финансирования инновационной деятельности корпорации 116

3.3 Оценка эффективности инвестиций в повышение качества продукции. 128

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 140

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ 145

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**Создание макроэкономических условий для экономического роста и наметившееся «потепление инвестиционного климата» потребовало от руководства промышленных предприятий России перехода от тактики «тушения пожара» и стратегии «выживания» к разработке долгосрочных стратегий и совершенствования организационного строительства. Отечественные предприниматели оказались в некоем «методологическом вакууме», когда необходимость функционировать годами в состоянии «отсутствия закономерностей», когда законодательные акты, регулирующие деятельность хозяйствующих субъектов, устаревали быстрее, чем их кто-либо успевал прочитать и выявление каких-либо общих универсальных правил по которым может быть выстроено эффективное управление организацией, в принципе, не возможно. Однако даже незначительные позитивные сдвиги в экономике показали самым убежденным сторонникам ситуационного подхода, что рассмотрение каждой транзакции как исключительного события. Необходимо обобщение опыта, разработка неких универсальных поведенческих моделей хозяйствующих субъектов, которые позволили бы избавить лиц принимающих решения от рутинных процедур.

Хронический дефицит финансовых ресурсов способствовал широкому распространению заблуждения, что достаточно дать менеджерам предприятий деньги и все решится само собой. Активизация инвестиционных процессов как никогда остро обозначила проблемы управления финансовыми потоками хозяйствующих субъектов и разработки стандартных моделей принятия решений, касающихся оптимизации структуры размещения капитала и выбора источников финансирования инвестиций.

Отечественными и зарубежными авторами накоплен огромный массив знаний касающихся формализации процесса функционирования хозяйствующих субъектов и разработки моделей управления ими. К данной тематике обращались такие признанные авторитеты как Ф.У. Тейлор, Гилбрет, Г. Форд, Г. Гантт, А. Файоль, М. Вебер, Р. Акофф, X. Месарович, Ст. Бир, Ч. Барнард, М. Селзник, Э. Мэйо, Ф. Ротлисбергер, И. Ансофф, Д. Мак-Грегор, А. Маслоу,

Ф. Герцберг, Г. Минцберг, М. Хаммер, Р. Давенпорт, М.И. Круглов, Н.М. Волнухин, Д.Б. Одлис, М.В. Кобзев и др.

Вместе с тем управление финансовыми потоками современной организации имеет ряд специфических черт недостаточно полно освещенных в научных разработках. Особенно это касается организации управления финансами в интегрированных формированиях.

**Цель и задачи исследования.**Целью диссертационной работы является разработка теоретико-методических положений совершенствования управления финансовыми потоками интегрированных структур.

Для достижения поставленной цели потребовалось сформулировать и решить следующие задачи:

разработать модель функционирования хозяйствующего субъекта, позволяющую идентифицировать его состояние с позиции экономического благополучия;

по результатам моделирования получить значения критических (терминальных) состояний при которых для организации создается угроза существования как целостного хозяйствующего субъекта;

разработать методику исчисления «внутренних цен» используемых в расчетах между структурными подразделениями интегрированного формирования;

разработать эталонные модели финансирования инновационной деятельности корпорации;

разработать методику оценки эффективности инвестиций в качество продукции.

**Объект исследования**- предприятия и интегрированные формирования различных форм собственности

**Предмет исследования**- процесс управления финансовыми потоками корпорации.

**Теоретической и методологической основой**диссертационного исследования являются материалы, содержащиеся в научных трудах отечественных и зарубежных ученых; законодательные акты; материалы научно-практических конференций.

Диссертационное исследование базируется на общенаучной методологии. В процессе исследования использовались методы системного анализа, математического моделирования, структурного и регрессионного анализа.

Информационной базой исследования явились материалы,  
представленные в сети Интернет, статистические данные Госкомстата России,  
\*# материалы, представленные органами управления ряда промышленных

предприятий Орловской области.

**Научная новизна**диссертации состоит в разработке модели управления финансовыми потоками интегрированного образования, основанной на идентификации терминальных состояний и применения графических моделей что подтверждается научными результатами, выносимыми на защиту, такими как:

графические модели нормативно-терминальных состояний хозяйствующего субъекта;

методика расчета внутрифирменных цен интегрированного образовании;

методика разработки и применения эталонных моделей финансирования инновационной деятельности корпорации;

+\* - методика оценки эффективности инвестиций в повышение качества

продукции;

**Теоретическая значимость. В**работе обоснован ряд теоретических

положений, в частности предложен, нормативно-терминальный подход к

оценке состояния хозяйствующего субъекта и алгоритм принятия решений на

основе графических моделей.

**Практическая ценность.**В результате исследования создано

методическое обеспечение, которое может быть использовано руководителями

предприятий различных форм собственности при совершенствовании системы

управления финансовыми потоками как отдельных хозяйствующих субъектов,

так и интегрированных образований.  
*Р\**Результаты диссертационного исследования внедрены на промышленных

предприятиях Московской и Орловской областей.

Основные положения диссертации докладывались на Международных

научно-практических конференциях 2000 - 2001 года.

Апробация показала научную ценность и практическую значимость полученных в диссертации результатов для дальнейшего совершенствования методологии организации финансовых потоков на промышленном предприятии.

По теме диссертации опубликовано четыре научные работы общим объемом 80,4 п.л., в том числе авторских 38,6 п.л.

Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы, включающего 150 источников. Содержание работы изложено на 155 страницах машинописного текста, включает 4 таблицы, 21 рисунок.

class1 **Теоретико-методологические основы управления финансами предприятия и**

**выявления его терминальных состояний** class1

## Уровни управления деятельностью хозяйствующих субъектов и интеграционные процессы

Организация управления предприятием зависит от сложности его структуры, масштаба и вида его деятельности, наличия связей с другими экономическими агентами. Для большинства предприятий России наиболее характерны три основных вида управления их деятельностью: производственное, организационное и экономическое. До перехода России к рынку в стране функционировало достаточно мощное отраслевое управление, роль которого в настоящее время резко снизилась, а в ряде отраслей оно не только потеряло свою значимость, а практически дезорганизовано и не функционирует. Это создало для предприятий этих отраслей множество трудноразрешимых проблем, связанных с заказами и сбытом продукции, приобретением сырья, материалов, комплектующих, с финансированием развития и реконструкции предприятий, обновлением оборудования, получением инвестиций, организацией необходимой кооперации и специализации [3, 7, 33].

В этих сложных условиях в России идет процесс формирования нового для нее вида управления - корпоративного управления, для осуществления которого формируются новые организационные структуры: объединения финансовых и промышленных предприятий, промышленных и торговых предприятий, создание банками лизинговых фирм, венчурных компаний, совместное участие нескольких предприятий в создании акционерного капитала одного предприятия. Права участников таких объединений зависят от процента принадлежащих им акций [25, 30. 38]. Сложные взаимоотношения в указанных объединениях потребовали создания нового для России вида управления - корпоративного управления. Его принципиальное отличие - корпоративная организация. Этот вид управления в настоящее время еще недостаточно разработан, медленно внедряется в практику предприятий России и нуждается в более детальном научном обосновании. Особенно отчетливо эти недостатки проявились при реализации «ваучерной приватизации», в результате которой обмен ваучеров на акции множества финансовых фондов и крупных фирм привел к полной потере владельцами ваучеров прав на получение дохода от полученных за них акций.

Ввиду недостаточной разработанности основ корпоративного управления для предприятий России в данной работе этот вид управления рассмотрен в кратком изложении в части II.

Кратко рассмотрим задачи трех основных видов управления предприятием: производственного, экономического и организационного.

Основными задачами производственного управления являются:

- управление развитием производства, состоящее во внедрении в ассортимент номенклатуры выпускаемой продукции новых, более совершенных изделий, повышение их качественных и потребительских характеристик, в реализации более совершенных технологий изготовления продукции (гибких перестраиваемых технологий, рациональной автоматизации производства) [2, 5, 10, 51];

- повышение конкурентоспособности продукции;

- обеспечение более эффективного использования оборудования, имеющихся производственных площадей;

- обеспечение повышения производительности труда основного и вспомогательного персонала;

- снижение всех видов производственных издержек;

- планирование, учет и нормирование основных операций и хода производства всей номенклатуры выпускаемой промежуточной и конечной продукции; — управление технологической подготовкой производства продукции (оперативно-технологическое его регулирование);

- оперативно-диспетчерское регулирование всех материальных потоков и технологических операций по всей нити производства от складов сырья материалов, полуфабрикатов, комплектующих, по всей линии обработки изделии, включая процессы сборки, контроля, испытании готовой продукции, ее выхода из производственных цехов на склад готовой продукции [12, 130, 144].

Реализация управляющих воздействий на ход и режим производства на оперативно-технологическом и оперативно-диспетчерском уровнях должна осуществляться в запланированном темпе протекания технологических процессов изготовления продукции.

Кроме того, в число задач производственного управления входит систематический контроль технического состояния оборудования (задача его диагностирования), обеспечения его технического обслуживания и ремонта, прогнозирование его технического состояния в ближайшие будущие моменты времени [119, 125, 150].

Выполнение обширных задач производственного управления требует больших трудовых затрат, большой четкости и организованности работы на всех уровнях этого вида управления. Этот вид управления на современных предприятиях подвергается систематическому усовершенствованию путем внедрения технологических процессов, построенных на принципах гибкого автоматизированного производства, в основе которого лежит использование станков с числовым программным управлением, промышленных роботов и других механизмов, функционирующих в составе автоматизированных линий под управлением ЭВМ.

class2 **Разработка графических моделей нормативно-терминальных состояний**

**хозяйствующего субъекта** class2

## Модель терминальных зон в координатах топологии издержек

Одним из распространенных подходов к управлению экономической эффективностью выпуска конкретной продукции является установление величины требуемой прибыли в процентах от ее себестоимости (например, 25%, 50%, 75%, 100%).

В этой ситуации необходимо ставить вопрос об уменьшении нормы прибыли Мпр или снижении переменных затрат 3, на одно изделие, что обеспечит повышение величины р.

Рассмотренный способ обеспечения заданного уровня прибыли в виде доли или процента от себестоимости, в котором в качестве критерия принята величина объема выпуска продукции К, вполне приемлем как аналитический расчетный способ. Рассмотрение его графического отображения (рис. 2.1) показывает, что применение его в качестве графической модели позволяет быстро определять требования к объему выпуска продукции К при известных постоянных затратах и относительной цене продукции. С ее помощью могут решаться задачи по требуемым значениям затрат и цен.

Поскольку резкие изменения рыночных условий могут привести к переходу от прибыльности к убыточности, на рис. 1.3, 1.4 , 3.2 представлены одновременно как условия уровней прибыльности, так и условия уровней убыточности в процентах от себестоимости, что для практического применения является более удобным.

class3 **Совершенствование управления финансовыми потоками интегрированного**

**образования** class3

## Разработка системы внутрифирменных цен интегрированного образовании

В последние годы в некоторых корпорациях существуют два вида цен: оптовые и внутрифирменные (трансфертные). Оптовые цены применяют для конечных изделий корпорации, выпускаемых на рынок в качестве товара. Внутрифирменные (трансфертные) цены не являются оптовыми ценами, они применяются для расчетов при координации внутрифирменных экономических отношений между подразделениями фирмы (предприятия, компании), выпускающими промежуточную продукцию (или услуги), предназначенную для дальнейшей обработки (или сборки) определенных составных частей, входящих в конечное изделие.

Таким образом, внутрифирменная (трансфертная) цена - это цена, применяемая корпорацией в сделках между ее подразделениями, филиалами или другими подконтрольными корпорации фирмами. Вследствие роста кооперации внутрифирменные (трансфертные) цены получают все более широкое применение в корпоративных объединениях и являются достаточно эффективным способом планирования, контроля и привлечения работников к экономическому управлению [71, 85, 108, 116].

Несмотря на то, что трансфертная цена не является оптовой и выполняет промежуточную роль, ее применение оказывает большое положительное влияние на повышение эффективности функционирования корпорации. Это объясняется несколькими факторами:

- по соотношению установленной внутрифирменной (трансфертной) цены и величины затрат на создание промежуточного продукта можно судить о величине достигнутой «расчетной прибыли» подразделения фирмы, компании, филиала;

- введение в область экономических оценок «расчетной прибыли» для каждого из основных подразделений фирмы, предприятия позволяет не только контролировать затраты, но и стимулировать работников подразделений путем назначения им денежных премий за достижения в работе (в виде определенного процента от расчетной прибыли).

Следует отметить, что внутрифирменные цены за промежуточную продукцию, «расчетная прибыль» являются категориями для оценки экономического функционирования отдельных подразделений, но не в полной мере отражают экономическую эффективность, так как продукция подразделений не поступает на реальный рынок, а вращается внутри корпорации, фирмы, предприятия. Это означает, что, несмотря на наличие значительных «расчетных прибылей» в основных подразделениях, общей прибыли в корпорации может и не быть ввиду осложнений с реализацией конечной продукции.

Поэтому применение внутрифирменных (трансфертных) цен должно быть под сильным контролем экономических служб корпорации и обязательно с ними согласовываться. Внутрифирменные цены должны утверждаться руководством корпорации, и поэтому ее экономические службы должны иметь специальные методы для их обоснования и расчета. При этом каждое подразделение должно также быть способным определять цену выпускаемой им промежуточной продукции [73, 86, 96, 121].

Экономическая служба корпорации должна осуществлять координацию всех работ по обоснованию внутрифирменных цен основных подразделений с учетом их взаимных связей. Эта довольно сложная работа должна осуществляться при применении метода итераций и серьезного контроля над правильностью назначения внутрифирменных (трансфертных) цен.

В работе по определению внутрифирменных цен следует выделить две основные стадии:

- стадия определения трансфертной цены для каждого из промежуточных продуктов (или услуг), выпускаемых (выполняемых) отдельным подразделением фирмы (корпорации);

- стадия координации трансфертных цен продуктов (услуг) подразделений, осуществляемая фирмой (корпорацией).

Трансфертная цена промежуточного продукта подразделения-изготовителя определяется на основе применения метода нормирования всех видов расходов (материальных, финансовых, трудовых), которые сопровождают изготовление единицы рассматриваемого продукта. При этом нормативном способе должны определяться средние затраты всех видов ресурсов на единицу промежуточного продукта (или услуги) и объем выпуска продукции.

К материальным ресурсам относят стоимость всех видов сырья, материалов, топлива, воды, пара, газообразных и жидких химических веществ, электроэнергии, комплектующих элементов (имеющих вид составных частей, изделий, деталей). Каждая единица комплектующих элементов, сырья, материалов, топлива, различных веществ, поступающих со складов и из других подразделений, имеет свою цену (стоимость) [122, 128, 148].