Испирьян, Давид Николаевич. Управление финансами малых организаций курортно-рекреационных зон : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Испирьян Давид Николаевич; [Место защиты: Ин-т экономики, права и гуманитар. специальностей].- Краснодар, 2011.- 187 с.: ил. РГБ ОД, 61 12-8/168

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.** Общемировые тенденции развития малого бизнеса, необходимость более глубокого исследования закономерностей функционирования его финансовых аспектов, а также потребности хозяйственной практики выдвигают сегодня на первый план проблемы, связанные с изучением управления финансами малых организаций.

В современных условиях малый бизнес играет важную роль в национальных экономиках, он обеспечивает создание значительной части валового внутреннего продукта и во многом определяет темпы его роста. В странах с развитыми рынками доля малого бизнеса в ВВП достигает 70-80%, в Китае - превышает 60%. В России доля малого бизнеса в ВВП за последние 10 лет удвоилась - с 10% до 20%, но даже по сравнению **с** восточноевропейскими странами и странами БРИКС она еще недопустимо низка. В Краснодарском крае доля малых организаций в ВРП составляет около 20%, а в курортно-рекреационных зонах -более 22%.

Мировой опыт, уроки финансового кризиса 2008 - 2009 гг. свидетельствуют о том, что именно малые организации позволяют добиться позитивных сдвигов в направлении реальной экономической стабилизации. Низкая конкурентоспособность российского малого бизнеса обусловлена тем, что многие его субъекты стоят перед необходимостью решения своих финансовых проблем в целях простого выживания, а не стратегического развития. Согласно официальным статистическим данным, в России остаются функционировать лишь две-три из каждых вновь созданных десяти малых организаций, в Краснодарском крае этот показатель в 2 раза выше.

Сложности функционирования и развития субъектов малого бизнеса в российской экономике связаны, прежде всего, со спецификой управления финансами в неопределенной хозяйственной среде, неадекватностью способов формирования, распределения и использования

финансовых ресурсов изменяющимся экономическим условиям. В особой степени это касается малых организаций курортно-рекреационных зон, которые функционируют в условиях повышенных рисков, определяемых спецификой факторов, воздействующих на их финансовое состояние. При нарастании финансовых проблем, требующих неотложного решения и учета воздействия внутренней и внешней среды, у субъектов малого бизнеса формируется потребность в таком финансовом механизме, который позволил бы с помощью упрощенных диагностических методов комплексно и оперативно осуществлять анализ, планирование и контроль финансового состояния организации, а также определять перспективы ее дальнейшего развития.

Между тем в трудах отечественных ученых-экономистов не разработаны концептуальные основы создания такого финансового механизма, подходы к определению условий финансовой устойчивости малых организаций с учетом их специфики, а также методический инструментарий, обеспечивающий комплексный подход к решению финансовых проблем малого бизнеса. Возникает разрыв между сформировавшимися потребностями финансовой практики и степенью разработки теоретических и методических аспектов управления финансами малых организаций, в том числе малых организаций рекреационных зон. Решение этой проблемы на современном этапе развития российской экономики, связанном с модернизацией хозяйственной системы общества, настоятельно требует углубления теоретических исследований, посвященных управлению финансами малых организаций курортно-рекреационных зон и разработке методического инструментария, обеспечивающего их финансовую стабильность.

Степень разработанности проблемы. Теоретические, методические и практические вопросы управления финансами малого бизнеса нашли отражение в работах ряда отечественных и зарубежных ученых.

Существенный вклад в современную теорию управления финансами внесли труды отечественных и зарубежных авторов: Р. Акоффа, Л. Берн-

стайна, Р. Брейли, Ю.Ф. Бригхема, A.M. Бирмана, И.Т. Балабанова, И.А.Бланка, Дж. Ван Хорна, О.В. Врублевской, Л. Гапенски, А.Г. Гряз-новой, Л.А. Дробозиной, Л.Л. Игониной, В.В. Ковалева, СИ. Лушина, В.А. Нарского, Л.Н. Павловой, Г.Б. Поляка, В.М. Родионовой, М.В. Романовского, Е.С. Стояновой, В.К. Сенчагова, В.А. Слепова, Н.Н. Тренева, Дж. Финнерти, Р. Холта, А.Чандлера и др.

Теоретико-методические вопросы анализа финансового состояния организаций нашли отражение в работах: М.С. Абрютиной, В.Г. Ар-теменко, М.И. Баканова, М.В. Беллендир, Л.А. Бернстайн, В.В. Бочарова, Л.Т. Гиляровской, СВ. Дыбаль, О.В. Ефимовой, Н.Д. Ильенковой, Н.П. Кондракова, М.Н. Крейниной, Ю.И. Любимцева, Н.П. Любушина, М.В. Мельник, Е.В. Негашева, В.И. Поклад, Г.В. Савицкой, Р.С. Сайфули-на, А.И. Татаркина, А.Я. Усачева, М.А. Федотовой А. Д. Шеремета и др.

Ряд концептуальных аспектов проблемы разработан в рамках научных исследований, посвященных финансированию отечественных субъектов малого бизнеса, такими авторами, как: А.В. Бусыгин, О.В. Гончарук, В.Я. Горфинкель, В.В. Иванов, A.M. Игнатьев, A.M. Ковалева, А.Б. Крутик, М.Г. Лапуста, М.Г. Муравьев, В.В. Радаев, В.Е. Савченко, Я.В. Соколов, В.А. Швандар и др.

Различные теоретические и прикладные проблемы финансирования рекреационной сферы раскрыты в работах В.И. Азара, Б.Х. Арчера, М.А. Ананьева, СА. Берлина, В.А. Богомолова, А.П. Дубнова, Р. Дэвидсона, К. Каспара, Р.Н. Кауля, М. Кинтри, И. Криппендорфа, И.А. Куянцева, Р.У. Макинтоша, М.Э. Немоляевой, Л.Ф. Ходоркова, П.М. Шульгина и других.

Однако, при всей значимости научного вклада отечественных и зарубежных ученых в исследование проблем малого бизнеса и их финансовой составляющей, остается ряд нерешенных проблем, связанных с выявлением принципов и факторов стабильного финансового развития малого бизнеса, отсутствием комплексного подхода к определению концептуальных и методических основ финансового управления деятельностью малых организаций. До настоящего времени практически

нет ни одной работы по формированию и управлению финансами малых организаций курортно-рекреационных зон, обладающих своей спецификой, что и предопределило выбор темы, цель и задачи диссертационной работы.

**Целью диссертационного исследования** является разработка концепции и механизма управления финансами малых организаций курортно-рекреационных зон, обеспечивающих их финансовую стабильность в условиях высокой неопределенности и динамизма хозяйственной среды.

Реализация данной цели потребовала постановки и решения следующих задач, определивших логику диссертационного исследования:

определить роль и место малого бизнеса в системе финансовых отношений, возникающих в процессе взаимодействия малых организаций с различными экономическими субъектами;

выявить особенности организации финансов малых организаций курортно-рекреационных зон, а также обосновать выбор рациональных организационно-правовых форм, учитывающих эти особенности;

на основе анализа финансового состояния малых организаций курортно-рекреационных зон идентифицировать финансовые проблемы функционирования и основные финансовые риски, определяющие угрозу их финансовой несостоятельности;

обосновать необходимость формирования финансовой политики, направленной на обеспечение финансовой стабильности функционирования малых организаций курортно-рекреационных зон, сформулировать концептуальные подходы и механизм ее реализации;

разработать модель управления финансами малых организаций курортно-рекреационных зон, обеспечивающего их финансовую стабильность;

исследовать существующие формы и инструменты государственной и муниципальной финансовой поддержки малого бизнеса для определения возможностей совершенствования его инфраструктурного финансового обеспечения;

- предложить направления привлечения альтернативного финансирования для расширения финансовых возможностей малых организаций курортно-рекреационных зон Черноморского побережья РФ.

**Объектом исследования** выступил процесс управления финансами малых организаций курортно-рекреационных зон в современной хозяйственной практике.

**Предметом исследования** явилась совокупность финансовых отношений складывающихся в процессе управления финансами, реализации механизмов, методов и инструментов финансового управления малыми организациями рекреационных зон.

**Область исследования.** Диссертация соответствует специальности 08.00.10-финансы, денежное обращение и кредит паспорта специальностей ВАК (экономические науки) - 3.5. Управление финансами хозяйствующих субъектов: методология, теория; трансформация корпоративного контроля; 3.6. Отраслевые финансы; 3.11. Исследование внутренних и внешних факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий и корпораций; 3.28. Финансовый менеджмент.

**Теоретическую и методологическую базу исследования** составили фундаментальные научные концепции российских и зарубежных ученых в области финансов и формирования эффективных механизмов управления финансами малых организаций. В работе применялся комплексный подход к изучению финансовых явлений и процессов, позволивший раскрыть основные закономерности и взаимосвязи форм, методов и инструментов финансового управления. В ходе исследования использовались также методы функционального и структурного анализа, прогнозирования, стратегического анализа и планирования, статистического, финансового, экономико-математического анализа, экспертных оценок, наблюдений, сравнений и аналогий.

**Информационно-эмпирическая база исследования** представлена статистическими данными о функционировании малых организаций рекреационных зон, материалами публичной отчетности субъектов

малого бизнеса, нормативными документами, регламентирующими процесс управления финансами организаций (законодательными актами Российской Федерации, Постановлениями Правительства РФ, законодательными актами Законодательного собрания и Постановлениями Правительства Краснодарского края), информационными ресурсами, опубликованными в работах российских и зарубежных ученых, представленными в сети Интернет, а также собственными расчетами автора.

**Рабочая гипотеза диссертационного исследования** исходит из характеристики управления финансами малых организаций рекреационных зон как процесса, обеспечивающего их финансовую стабильность на основе формирования и реализации системы принципов, форм, методов и инструментов управления финансовыми отношениями с учетом факторов изменяющейся внешней и внутренней среды. Формирование эффективного механизма управления финансами малых организаций рекреационных зон, подчиненного целям их финансовой стабилизации, позволит повысить оптимизационный потенциал воздействия малого бизнеса на экономический рост на современном этапе развития экономики России.

**Научная новизна** диссертационного исследования заключается в разработке концепции формирования эффективной системы, механизма и методического инструментария управления финансами, а также выбора направлений инфраструктурного финансового обеспечения малых организаций курортно-рекреационных зон, ориентированных на поддержание их финансовой стабильности в условиях динамизма факторов внутренней и внешней среды.

Конкретные элементы научной новизны заключаются в следующем:

- раскрыта растущая роль малого бизнеса в системе финансовых отношений, обусловленная повышением его экономического и социального влияния на национальную экономику, что позволило обосновать необходимость преодоления финансовой нестабильности малых

организаций как фактора, лимитирующего дальнейшее развитие хозяйственной системы общества;

на основе анализа финансового положения малых организаций курортно-рекреационных зон идентифицированы основные виды финансовых рисков, возникающих в процессе их деятельности: общие (утраты ликвидности, снижения доходности финансовой зависимости, финансового поглощения, увеличения средств в расчетах, налоговый риск, инфляционный риск) и специфические (неритмичности финансовых циклов, сезонной асимметрии финансовых потоков, неравномерности аллокации финансовых ресурсов), что позволило аргументировать необходимость повышения эффективности управления финансами малых организаций курортно-рекреационных зон;

конкретизировано научное представление об экономическом содержании финансовой политики малых организаций курортно-рекреационных зон путем уточнения ее цели (финансовой стабильности малой организации как интегральной характеристики финансовой деятельности), а также структурных составляющих- концепции стабильного функционирования, заключающейся в определении принципов, условий и методов поддержания устойчивого финансового состояния, и механизма управления финансовыми отношениями, строящегося с учетом факторов, критериев и ключевых показателей оценки финансовой стабильности, что позволило разработать методические подходы к ее управлению;

разработана методика управления финансовой стабильностью малой организации, которая включает модель множественной регрессии, учитывающую взаимосвязь факторов и результатов деятельности малых организаций курортно-рекреационных зон, и инструменты управления структурой капитала и финансовым риском; предложенная методика, в отличие от имеющихся, позволяет определить динамику формирования финансового состояния малой организации под воздействием факторов хозяйственной среды, воздействующих на эффективность реализации избранной финансовой политики;

- на основе исследования применяемых в настоящее время форм государственной и муниципальной финансовой поддержки малого бизнеса выявлены тенденции повышения доли ее косвенных форм (путем субсидирования процентных ставок по кредитам, лизинговым платежам, предоставления целевых грантов на уплату первого лизингового взноса, использования гарантийных и револьверных фондов); предложена концепция механизма привлечения альтернативного финансирования малых организаций курортно-рекреационных зон Черноморского побережья Краснодарского края, включающего обоснованный выбор банковского кредитования с использованием методик скоринго-вого анализа, микрокредитования, лизинга, факторинга, франчайзинга, венчурного финансирования.

**Теоретическая значимость исследования** заключается в том, что разработанные в ней концептуальные и методические основы системы управления финансами малого бизнеса, позволяющие обеспечить финансовую стабильность функционирования малых организаций курортно-рекреационных зон, вносят вклад в развитие теории финансов, могут служить теоретической базой для разработки финансовой политики малых организаций в части управления финансовой стабильностью и совершенствования методического инструментария диагностики финансового состояния.

**Практическая значимость работы** состоит в определении конкретных направлений и мер по формированию эффективной системы управления финансами малых организаций курортно-рекреационных зон, разработке методов управления финансовым состоянием, обеспечивающих выявление факторов, оказывающих существенное влияние на финансовую стабильность малых организаций курортно-рекреационных зон, и быструю адаптацию этих организаций к изменениям внешней и внутренней среды при сохранении финансовой стабильности.

Основные положения, выводы и рекомендации, содержащиеся в диссертации, направлены на широкое практическое использование в процессах оценки и совершенствования систем управления финансо-

вой стабильностью, как отдельных малых организаций курортно-рекре-ационных зон, так и малого бизнеса в целом.

Содержащиеся в работе основные выводы и рекомендации могут использоваться в целях совершенствования структуры, содержания и методики преподавания ряда учебных курсов высшей школы: «Финансы предприятий (организаций)», «Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски», а также спецкурсов по управлению финансами малого бизнеса.

**Апробация результатов исследования.** Основные положения и выводы диссертационной работы докладывались на: Всероссийских научно-практических конференциях в 2008-2011 гг.; Международных научных конференциях «Инновационный прорыв в развитии России и регионов» г. Москва, 2010 г., «Экономика, экология и общество России в XXI столетии» г. Санкт-Петербург, 2010 г., Всероссийской межвузов-ской научно-практической конференции «Россия и ВТО: проблемы и перспективы», 2009 г., «Devernir de los seguros en Rusia» IV Испанско-российском симпозиуме «15 лет постсоветского развития России: экономика и политика», г. Мадрид, Испания, Национальный университет, 2009 г.

Выдвинутые и обоснованные автором положения диссертационного исследования применяются в малых организациях курортно-рекреационных зон Черноморского побережья Краснодарского края: ООО «Причал», ООО «Ковчег».

Результаты научного исследования используются в качестве учебного и практического материала при чтении лекций, проведении семинарских и практических занятий по дисциплинам: «Финансы предприятий (организаций)», «Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски».

**Публикации.** По теме диссертации опубликованы 7 научных работ общим объемом 17,2 п.л., в том числе 1 монография, 6 научных статей, из них 5 в журналах, рекомендованных ВАК Министерства образования и науки РФ.

**Структура и объем работы.** Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений. Наглядность изложения материалов диссертации обеспечена таблицами, рисунками и приложениями.