Перунов Всеволод Борисович. Оценка обеспеченности финансовыми ресурсами сельскохозяйственных предприятий в условиях природных чрезвычайных ситуаций : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10. - Екатеринбург, 2007. - 178 с. : ил. РГБ ОД, 61:07-8/2092

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Теоретико-методологические основы оценки финансовой устойчивости предприятия

1.1 Подходы к оценке финансовой устойчивости предприятия в рамках теории финансового анализа 12

1.2 Системный подход к оценке финансовой устойчивости предприятия 32

1.3 Понятие чрезвычайных ситуаций природного характера и их экономическая оценка в сельском хозяйстве 50

Глава 2. Методические аспекты оценки обеспеченности финансовыми ресурсами сельскохозяйственных предприятий в условиях чрезвычайных ситуаций

2.1 Методика оценки обеспеченности финансовыми ресурсами предприятия в условиях чрезвычайных ситуаций 60

2.2 Сравнение результатов расчета по разработанной методике с результатами расчетов по общепринятым методикам 78

Глава 3. Способы обеспечения и экспресс оценки финансовой устойчивости сельскохозяйственных предприятия в условиях чрезвычайных ситуаций

3.1 Рыночные способы обеспечения финансовой устойчивости в условиях чрезвычайной ситуации 95

3.2 Экспресс методика оценки обеспеченности финансовыми ресурсами сельскохозяйственных предприятий в условиях чрезвычайных ситуаций природного характера 119

Выводы 137

Список литературы 141

Приложения

**Введение к работе**

**Актуальность іемьі исследования.**

Современные условия хозяйствования, характеризующиеся переходом 01 плановой экономики к рыночной, обусловили переложение заботы о материальном благополучии населения и хозяйствующих субъектов в сферу ответственности частных собственников. В связи с высокой рискованностью производственной деятельности во всех отраслях народного хозяйства, и участившимися случаями возникновения чрезвычайных ситуаций, о чем свидетельствует статистика, необходимой является своевременная реакция предприятий на сложившиеся условия. Принимаемые в последнее время законодательные акты обязывают предприятия и организации иметь резервы финансовых средств и материальных ресурсов для самостоятельной локализации и ликвидации последствий чрезвычайных ситуаций.

Особенно актуальна проблема оценки воздействия производственных рисков в сельскохозяйственном производстве в отрасли растениеводства, так как последняя связана напрямую с погодными условиями, оказывающими значительное влияние на конечный результат деятельности отрасли и неизбежно ведет к затратам ресурсов на ликвидацию их последствий. Затраты на ликвидацию последствий проявления природных чрезвычайных ситуаций предполагают создание резервов финансовых средств и материальных ресурсов В рыночных условиях создание любых финансовых и материальных резервов влечёт за собой снижение экономической эффективности и финансовой устойчивости, поэтому определение рационального объема, который способен обеспечить преодоление чрезвычайных ситуаций, является актуальной задачей.

Среди диагностических средств для оценки финансовой устойчивости предприятия в оценочной мировой практике наиболее часто применяемыми являются методы, основанные на расчете относительных показателей, коэффициентов.

В последние годы в нашей стране появилось довольно большое количество отечественных и переводных работ, в которых описываются меюды и подходы оценки финансовых ресурсов предприятия. Значительную их долю составляют публикации, представляющие скорее теоретический интерес: содержащие обоснование методов, общие подходы к интерпретации результатов и отдельные примеры, иллюстрирующие способы применения этих меюдов. В других работах указывается значение различных показателей, встречающихся в методиках.

Показатели, на основании которых проводится анализ финансовой устойчивости, не однозначны. Так, некоторые соотношения, выведенные по данным отчетности, могут свидетельствовать о неплатежеспособности, в то время как другие - давать основания для заключения о стабильности или даже некотором улучшении. Следствием этого являются разногласия в отношении расчета и интерпретации финансовой устойчивости и обеспеченности финансовыми ресурсами предприятий.

Как выбрать правильную интерпретацию в каждом конкретном случае? Что делать, если при оценке различные показатели, противоречат один другому7 Какому из них доверять? И самый главный вопрос: как на основе отдельных разрозненных показателей составляется целостная картина позволяющая оценить финансовую устойчивость предприятия? Та картина, которая позволяет намечать коррекционные задачи, давать рекомендации, строить обоснованный прогноз.

Оценка обеспеченности финансовыми ресурсами предприятия в условиях чрезвычайных ситуаций природного характера, о которой идет речь в работе, заключается в определений финансовой устойчивости предприятия на протяжении заданного временного интервала, особенно в моменты возникновения чрезвычайной ситуации.

Чтобы успешно проводить оценку обеспеченности финансовыми ресурсами предприятий, необходимо: во-первых, использовать комплексные

методы оценки позволяющие рассматривать процессы, происходящие на предприятии взаимосвязано, во-вторых, применять сценарный подход к изучению предприятия. Иначе вместо целостной картины показателя обеспеченности финансовыми ресурсами предприятия мы получим бессис-іемньїй набор финансовых коэффициентов, характеристик и их тенденций. Поэтому, для повышения точности получаемых оценок необходимым является разработка альтернативного подхода позволяющего учитывать особенности предприятий и однозначно трактовать результаты анализа финансовой устойчивости.

Степень изученности проблемы. Определение рационального размера финансовых ресурсов для ликвидации последствий чрезвычайных ситуаций -многоаспектная задача. С одной стороны, она включает в себя анализ финансовой деятельности предприятия, с другой - анализ экономической стороны чрезвычайных ситуаций и путей ее преодоления.

Теоретические основы финансов рассмотрены в работах следующих ученых- Акбердиной Р.А., Боткина И.О., Иваницкого В.П., Ковалева В.В., Казака А.Ю , Марамыгина М.С. и др.

Оценка финансовой деятельности предприятий в разных аспектах рассмотрена в работах: Абрютиной М.И., Баканова М.И., Гильяровской Л.Т., Грачева А.В., Крейниной М.Н., Ковалева В.В., Куклина А.А., Потехина Н.А., Пыткина А.Н., Савицкой Г.В., Татаркина А.И., Шеремета А.Д. и др.

Оценка экономических последствий чрезвычайных ситуаций с различных сторон рассмотрена в работах: Авдотьина В.П., Дзыбова М.М., Еремина М.Н., Назаренко Е.К., Сухоручкина Ю.С., Фалеева М.И., Широковой Г.В. и др.

Однако следует отметить, что актуальные в настоящее время вопросы оценки последствий чрезвычайных ситуаций природного характера и их влияние на финансовую устойчивость сельскохозяйственных предприятий не получили достаточного освещения. В настоящее время в литературе нет в

полной мере научно обоснованного методологического подхода к оценке обеспеченности финансовыми ресурсами сельскохозяйственных предприятий в условиях чрезвычайных ситуаций природного характера. Недостаточная разработанность данной проблемы обусловила выбор темы, цели, задач и направлений диссертационного исследования.

**Целью диссертационного исследования**является развитие методологического подхода к оценке обеспеченности финансовыми ресурсами сельскохозяйственных предприятий в условиях чрезвычайной ситуации природного характера.

**Задачи исследования.**Цель исследования предопределила постановку и решение следующих задач:

сформулировать методологический подход к оценке обеспеченности финансовыми ресурсами сельскохозяйственных предприятий;

разработать методику оценки обеспеченности ресурсами сельскохозяйственных предприятий для преодоления чрезвычайных ситуаций природного характера;

разработать алгоритм подготовки исходных данных для построения модели сельскохозяйственного предприятия, основанный на синтезе технико-технологической, нормативно-правовой документации и годового отчета сельскохозяйственной организации;

построить имитационную модель сельскохозяйственного предприятия, позволяющую оценивать обеспеченность финансовыми ресурсами;

обосновать возможность использования страхования и кредитования для обеспечения устойчивости предприятия при возникновении чрезвычайных ситуаций природного характера;

- построить математическую модель, связывающую доминанты, формирующие

денежный поток и финансовую устойчивость.

Предмет исследования. Предметом исследования являются финансовые отношения, возникающие в процессе управления формированием,

распределением и использованием финансовых ресурсов на предприятиях оірасли сельского хозяйства.

Объект исследования. Объектом исследования являются сельскохозяйственные предприятия Самарской области.

**Методологической и теоретической основной**диссертационной работы являются научные труды и публикации отечественных и зарубежных ученых, посвященные вопросам теории, методологии и практики финансового анализа, в том числе изучению проблем анализа и обеспечения финансовой устойчивости предприятия, а также анализу рисков.

Объективность и всесторонность исследования обеспечена использованием основных методов общенаучного и специально-экономического познания: экономического и финансового анализа, имитационного моделирования, статистического оценивания, полнофакторного планирования эксперимента и др.

**Информационно-статистическую**базу **исследования**образуют материалы Федеральной службы государственной статистики и Территориального органа федеральной службы государственной статистики по Самарской области, Министерства сельского хозяйства Самарской области, документы первичного учета сельскохозяйственных предприятий, годовые отчеты сельскохозяйственных организаций.

**Научная новизна диссертационной работы.**Научная новизна диссертационного исследования заключается в следующем:

1 Предложен методологический подход к оценке обеспеченности финансовыми ресурсами сельскохозяйственных предприятий в условиях чрезвычайных ситуаций природного характера. Его суть заключается в выявлении видов чрезвычайных ситуаций, оказывающих воздействие на объект, их экономической оценке, построении имитационной модели сельскохозяйственного предприятия с учетом сценариев развития

иоіенциально возможных чрезвычайных ситуаций и расчете финансовой устойчивости с помощью метода статистических испытаний Монте-Карло.

2. Уточнен алгоритм подготовки исходных данных для имитационного  
моделирования на основании информации из годового отчета  
сельскохозяйственной организации, а также технологической и нормативной  
документации. Синтез данных годового отчета, технологической и  
нормативной документации позволяет учитывать колебания финансовых  
показателей в течение года, что значительно повышает точность получаемых  
оценок.

3. Определены рациональные условия применения кредитования и  
страхования для обеспечения финансовой устойчивости предприятия;  
страхование является способом поддержания достигнутой финансовой  
устойчивости предприятия, если момент выплаты страхового возмещения не  
превышает одного месяца с момента возникновения чрезвычайной ситуации, а  
кредитование является способом, позволяющим повысить финансовую  
устойчивость за счет определения оптимальных его условий.

4. Разработана методика экспресс-оценки обеспеченности  
сельскохозяйственных предприятий финансовыми ресурсами в условиях  
природных чрезвычайных ситуаций, представляющая собой регрессионную  
модель, построенную с помощью метода полнофакторного планирования  
эксперимента В качестве факторов эксперимента приняты доминанты  
денежного потока и затраты, связанные с чрезвычайными ситуациями.  
Результирующим признаком является финансовая устойчивость предприятия,  
рассчитанная с помощью метода Монте-Карло.

**Теоретическая и практическая значимость**

Теоретическая значимость диссертационной работы заключается в дальнейшем развитии методологического подхода к оценке финансовой устойчивости, а также определению способов управления ею на

сельскохозяйственных предприятиях в условиях чрезвычайных ситуаций природного характера.

Разработанные в диссертационной работе методологические положения и выводы использованы в подготовке нормативных и методических документов органов ГО и ЧС Оренбургской области в 2003 году, а также учебных программах высших учебных заведений.

Представленные в диссертации теоретические, методологические, методические и практические разработки обладают завершенностью и обоснованностью, их использование позволяет определить стратегию обеспечения финансовой устойчивости предприятий сельского хозяйства.

**Апробация и внедрение результатов**

Основные теоретические и практические результаты, содержащиеся в работе, докладывались автором и обсуждались на научно-практических конференциях и выставках: Международной научно-практической конференции «Проблемы регионального управления рисками на объектах агропромышленного комплекса» (Оренбург, 2002); региональной научной конференции «Финансово-экономические проблемы деятельности организаций в современных условиях» (Оренбург, 2002); 3 международной выставке технических средств обороны и защиты (Нижний Тагил, 2005).

Результаты исследования и научные разработки автора составляют основу, методики по оценке достаточности финансовых ресурсов предприятии, утвержденной ГУ МЧС по Оренбургской области (Оренбург, 2003).

Теоретические и практические положения диссертационного исследования использованы автором при подготовке лекционного и семинарского материала по курсам: «Программное обеспечение в инвестиционном планировании» (Самарская ГСХА), «Страхование рисков», «Комплексная экспертиза проекта развития социально-производственных структур региона», «Системный анализ и моделирование процессов в

іехносфере» (Институт управления рисками и безопасностью жизнедеятельности Оренбургского ГАУ).

**Публикации.**По теме диссертации опубликовано 7 научных работ общим объемом 2,2 авторских печатных листа, в т.ч. статья в ведущем рецензируемом научном журнале, рекомендованном ВАК (Вестник Оренбургского государственного университета).

**Структура диссертационной работы**

Диссертация состоит из введения, трех глав, выводов, приложений, в которых приведены информационно-справочные материалы, иллюстрирующие и дополняющие основное содержание исследования, и списка использованной литературы (157 источников). Работа изложена на 140 страницах машинописного текста, содержит 25 таблиц и 34 рисунка.

Во введении обоснована актуальность темы исследования, определены его цель, задачи и методы, показаны научная новизна и практическая значимость результатов исследования.

**В первой главе "Теоретико-методологические основы оценки финансовой устойчивости предприятия"**проведен обзор теоретических и методологических подходов к проблеме оценки финансовой устойчивости предприятия. Выявлены возможные чрезвычайные ситуации природного характера в сельском хозяйстве, выделены их доминирующие виды.

**Во второй главе "Методические аспекты оценки обеспеченности  
финансовыми ресурсами сельскохозяйственных предприятий в условиях  
чрезвычайных ситуаций"**предложена методика оценки обеспеченности  
ресурсами предприятия для преодоления чрезвычайных ситуаций, основанная  
на имитационном моделировании и статистическом оценивании. Определены  
источники исходных данных и разработан алгоритм их подготовки для  
построения имитационной модели сельскохозяйственного предприятия.  
Построена имитационная финансово-экономическая модель

сельскохозяйственного предприятия зерно-молочно-мясной специализации.

Проведено сравнение результатов анализа по предложенной методике с результатами анализа по общепринятым, традиционным методикам.

**В іретьей главе "Способы обеспечения и экспресс-оценки финансовой устойчивости сельскохозяйственных предприятий в условиях чрезвычайных ситуаций природного характера"**проведено исследование эффективности кредитования и страхования для целей противодействия возможным чрезвычайным ситуациям. Исследовано влияние чрезвычайных ситуаций на финансовую устойчивость предприятия. Исследован денежный поток предприятия, выделены доминанты в его формировании. На основании результатов анализа денежного потока построена пятифакторная математическая модель, позволяющая провести оценку достаточности финансовых ресурсов для преодоления ЧС природного характера.

В **выводах**отражены основные научные результаты работы.

## Подходы к оценке финансовой устойчивости предприятия в рамках теории финансового анализа

Понятие финансовой устойчивости предприятия одно из основных понятий в теории финансового анализа. Несмотря на глубокую проработку данного вопроса, до сих пор не сформировалось единого, однозначного мнения по поводу теоретического описания категории финансовой устойчивости предприятия и методик ее расчета.

В теории финансового анализа, понятие финансовой устойчивости предприятия, разные ученые трактуют по-разному.

Абрютина М. С. разделяет анализ финансового состояния предприятия на два вида: оценка платежеспособности и оценка финансовой устойчивости. При более детальном рассмотрении второй вид оценки, сводится к определению платежеспособности.

По ее мнению, финансовая устойчивость предприятий есть не что иное, как надежно гарантированная платежеспособность, независимость от случайностей рыночной ситуации и колебаний, а так же поведения партнеров [8].

Гребельный В.И. под общей устойчивостью понимает такое состояние, когда предприятие стабильно, на протяжении достаточно длительного периода времени выпускает и реализует конкурентоспособную продукцию, получает чистую прибыль, достаточную для производственного и социального развития предприятия, а так же является ликвидным и кредитоспособным [52].

Крейнина М. Н. под финансовой устойчивостью понимает стабильность финансового положения предприятия, обеспечиваемая достаточной долей собственного капитала в составе источников финансирования. Доста точная доля собственного капитала означает, что заемные источники финансирования используются предприятием лишь в тех пределах, в которых оно может обеспечить их полный и своевременный возврат. С этой точки зрения краткосрочные обязательства по сумме не должны превышать стоимости ликвидных активов. В данном случае ликвидные активы — не все оборотные активы, которые можно быстро превратить в деньги без ощутимых потерь стоимости по сравнению с балансовой, а только их часть. В составе ликвидных активов — запасы и незавершенное производство. Превращение их в деньги возможно, однако, это нарушит бесперебойную деятельность предприятия. Это относится к тем ликвидным активам, превращение которых в деньги является естественной стадией их движения. Кроме самих денежных средств и финансовых вложений сюда относятся дебиторская задолженность и запасы готовой продукции, предназначенной к продаже [76].

Грачёв А. В. считает, что под финансовой устойчивостью следует понимать платёжеспособность предприятия во времени с соблюдением условия финансового равновесия между собственными и заёмными финансовыми средствами. Финансовое равновесие представляет собой такое соотношение собственных и заёмных средств предприятия, при котором за счёт собственных средств полностью погашаются как прежние, так и новые долги. При этом если нет источника для погашения новых долгов в будущем, то устанавливаются определённые границы на использование уже существующих собственных ресурсов в настоящем [47].

Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. считают, что финансовая устойчивость предприятия это независимость его в финансовом отношении и соответствие состояние активов и пассивов компании задачам финансово-хозяйственной деятельности [152].

Общая финансовая устойчивость предприятия, по мнению Любушина Н.П. это, прежде всего такое движение денежных потоков, которое обеспечивает постоянное превышение поступления доходов над их расходами. В условиях рынка она характеризуется, прежде всего, стабильным получением дохода от реализации продукции, причем достаточного по своим размерам, чтобы расплатиться с государством, поставщиками, работниками и кредиторами. Одновременно для развития предприятия необходимо, чтобы после совершения всех расчетов и выполнения всех обязательств у него оставался доход, позволяющий обеспечит не только простое, но и расширенное воспроизводство его фондов, а так же, улучшать социальный климат [84].

Из этих определений можно сделать вывод, что финансовая устойчивость является комплексным и наиболее важным критерием, характеризующим финансовое состояние предприятия.

Обобщая вышеизложенные подходы к трактовке понятия финансовой устойчивости, предлагаемые разными учеными-экономистами, можно сделать вывод о том, что это такое соотношение стоимости материальных оборотных средств (запасов) и величин собственных и заемных источников и их формирования, которое обеспечивает устойчивое финансовое состояние организации [б, 20, 51].

По мнению некоторых ученых понятие финансовой устойчивости, предлагаемое в теории финансового анализа, неразрывно связано с понятием платежеспособности, которое определяется, как способность предприятия выполнять свои внешние краткосрочные и долгосрочные обязательства за счет активов. Данный показатель оценивает финансовый риск, вероятность банкротства [20, 81, 96].

## Методика оценки обеспеченности финансовыми ресурсами предприятия в условиях чрезвычайных ситуаций

Методологический подход к оценке обеспеченности финансовыми ресурсами сельскохозяйственных предприятий в условиях чрезвычайных ситуаций, заключается в синтезе метода имитационного моделирования деятельности предприятия и оценки его финансовой устойчивости с помощью метода статистических испытаний Монте-Карло. Оценка обеспеченности финансовыми ресурсами предприятия в условиях чрезвычайных ситуаций природного характера заключается в оценке финансовой устойчивости предприятия на протяжении заданного временного интервала, особенно в моменты возникновения чрезвычайных ситуаций. Согласно данному определению основу подхода составляет оценка финансовой устойчивости предприятия. Отличие авторского подхода от подходов по оценке финансовой устойчивости, рассмотренных ранее, заключается в следующем:

- во-первых, комплексность подхода к оценке показателя финансовой устойчивости (показатель финансовой устойчивости при авторском подходе рассматривается как совокупность достигнутых результатов предприятия (как системы) и их устойчивость при внешних воздействиях, а не как соотношение различных финансовых показателей отчетности,

- во-вторых, использования авторского подхода к обработке исходных данных, позволяющего с помощью нормативной и технологической документации восстановить годовой денежный поток предприятия на основании годового финансового отчета сельскохозяйственного предприятия,

- в-третьих, использование для оценки финансовой устойчивости предприятия имитационного моделирования денежных потоков, - в-четвертых, учет фактора неопределенности при расчете показателя финансовой устойчивости, реализованного в методе статистических испытаний Монте-Карло.

В рамках методологического подхода была разработана методика оценки обеспеченности предприятий финансовыми ресурсами в условиях чрезвычайных ситуаций. Она строится с учетом определенной последовательности действий, которая предполагает получение различного рода формализованной и неформализованной информации об объекте, в том числе и о возможных видах и размерах чрезвычайных ситуаций, ее последующую формализацию и обработку, оканчивающуюся расчетом, позволяющим дать заключение об обеспеченности предприятия финансовыми ресурсами в условиях воздействия на него чрезвычайных ситуаций. Таким образом, обеспеченность финансовыми ресурсами для преодоления чрезвычайных ситуаций предполагает, что в условиях воздействия негативных факторов природного и (или) техногенного характера, предприятие имеет такой размер финансовых ресурсов, который позволит продолжать производственно-хозяйственную деятельность, удержаться в рамках платежеспособности, финансовой устойчивости и не подпасть под определение банкрота.

## Рыночные способы обеспечения финансовой устойчивости в условиях чрезвычайной ситуации

Для изучения способов обеспечения финансовой устойчивости предприятия в условиях чрезвычайных ситуаций природного характера, необходимо определить круг предприятий, для которых будут проведены расчеты.

Различные почвенно-климатические условия Самарской области определили специализацию производства сельскохозяйственной продукции, которая территориально разделяется на три зоны - северную, центральную и южную.

Учитывая, что в работе рассматриваются последствия, воздействия и способы преодоления чрезвычайных ситуаций природного характера, которые оказывают негативное влияние на отрасль растениеводства, необходимо выделить те типы предприятий, которые в силу своей специализации в большей степени им подвержены.

Для характеристики сложившейся специализации в растениеводстве по зонам области приводится усредненная структура стоимости товарной продукции растениеводства в сельскохозяйственных предприятиях за период 2000-2004 год (табл. 3.1.).

Северная зона характеризуется мясо-молочным животноводством с развитым свиноводством. В растениеводстве преобладает производство зерна, картофеля, технических культур (сахарная свекла, мак, кориандр).

В этой зоне, занимающей 25,9% пашни, сосредоточено 25,7% посевов зерновых культур, 77,3% сахарной свеклы, все посевы кориандра, 37,4% посевов картофеля. Производится 26,4% валового сбора зерна, 80% сахарной свеклы, почти одна треть картофеля. В центральной зоне хозяйства специализируются на производстве молока и яиц, в растениеводстве развито производство зерна и подсолнечника, а так же картофеля и овощей. Зона имеет определенно выраженный тип специализации. В ней сосредоточено 46,7% крупного рогатого скота, 91% поголовья птицы, 51,5% свиней. Производится 56,6% товарного молока, 52,7% мяса, 94,4%) яиц.

Растениеводство зоны характеризуется высокой концентрацией посевов картофеля и овощей, свыше 70% картофеля, 95%о овощей и 60% маслосемян подсолнечника, также 35,2%) посевов зерновых сосредоточено в хозяйствах центральной зоны.

В южной зоне сосредоточено 39,1%) посевов зерновых культур, более 60% поголовья овец. Здесь производится свыше 42%) товарного зерна, 66% шерсти, развито также мясо-молочное скотоводство и производство подсолнечника. Более половины валового сбора зерна, выращивается в южной зоне, товарность его составляет 49% (37,8% в среднем по области).

Основными, занимающими наибольший удельный вес в структуре специализации, по природно-экономическим зонам области являются хозяйства, производство которых сосредоточено в основном на зерне и молоке. Преиму щественно эти хозяйства размещаются в южной природно-экономическои зоне и имеют зерно-молочную или зерно-мясо-молочную специализацию [120, 121, 122, 123, 124].

Проведенный анализ специализации предприятий позволил выделить типичные хозяйства зерно-молочного и зерно-мясо-молочного направления. Производственная типизация сельскохозяйственных предприятий Самарской области проводилась методом статистических группировок экономических показателей хозяйств, сложившихся в последние годы (2000-2004 г). В качестве основного группировочного признака принадлежности хозяйства к производственному типу принят удельный вес товарной продукции отраслей специализации в общей сумме денежной выручки. При этом оказалось, что в типичных хозяйствах в зависимости от их производственного направления профилирующие отрасли занимают от 70 до 90% в структуре товарной продукции [121].