Малий Надежда Анатольевна. Финансовый механизм обеспечения устойчивости предприятий аграрного сектора : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Волжский, 2003 163 c. РГБ ОД, 61:04-8/1049

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Теоретические основы формирования и функционирования финансового механизма аграрного сектора экономики

1.1. Содержание и особенности финансов аграрных предприятий 9

1.2. Финансы в системе экономического механизма аграрного производства

1.3. Организационные основы функционирования финансового механизма в аграрном производстве

Глава 2. Финансовое состояние и финансовая устойчивость сельскохозяйственных предприятий

2.1. Методические подходы к определению финансового состояния сельскохозяйственных предприятия

2.2.0ценка финансового состояния и финансовой устойчивости предприятий сельского хозяйства (на примере Волгоградской области)

Глава 3. Резервы финансового оздоровления и повышения финансовой устойчивости сельскохозяйственных предприятий

3.1. Оптимизации финансовой структуры баланса предприятий и интегрированной оценки устойчивости финансовых потоков в сельском хозяйстве

3.2.Механизмы государственного финансового и кредитного регулирования повышения финансовой устойчивости

сельскохозяйственных товаропроизводителей

Заключение 136

Список использованной литературы 141

Приложения

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования и степень разработанности проблем. В**процессе перехода аграрного сектора экономики страны к рыночным отношениям чрезвычайную роль в повышении эффективности его функционирования играет финансовый механизм, являющийся структурным элементом экономического механизма, обеспечивающего стратегию самоокупаемости и самофинансирования сельскохозяйственных предприятий.

Эффективный финансовый механизм должен отражать такую финансовую модель воспроизводственного процесса в аграрном секторе, которая позволит сельскохозяйственным предприятиям обеспечивать себя необходимыми источниками инвестирования, создавать финансовые резервы и выполнять свои финансово-кредитные обязательства.

Важным резервом оздоровления финансов агропредприятий и организаций АПК служит существенное улучшение управления ими. Новыми условиями диктуется необходимость перехода аграрного сектора на рыночные формы и методы управления воспроизводственным процессом, основанного на адаптированном к специфике современного сельскохозяйственного производства в России финансовом менеджменте. В АПК, особенно в сельском хозяйстве, отсутствует не только современный финансовый менеджмент, а даже элементарное финансовое управление. Крайне низкое-качество управления финансами предприятий- немаловажная причина тяжелого финансового состояния.

Финансовый менеджмент можно определить как организацию управления финансовыми потоками в целях наиболее эффективного использования собственного и привлеченного капитала и получения максимальной прибыли.

В рыночных условиях финансовый менеджмент на микроуровне наполняется совершенно новым содержанием. В частности, необходима объективная оценка выполнения бизнес-планов, инвестиционных проектов и

источников их финансирования, текущих и конечных финансовых результатов, маркетинговых мероприятий и т.п. Нужны новые подходы к определению издержек производства, доходов и расходов, основанные на реализации принципов коммерческого расчета.

Основными направлениями вывода аграрной экономики из кризисного состояния являются повышение экономической эффективности сельскохозяйственного производства, решение социальных проблем, прекращение спада и планомерное наращивание производства продукции растениеводства и животноводства, увеличение инвестиций в агропромышленный комплекс. Эти задачи невозможно решить без всесторонней оценки финансово-экономического состояния аграрных предприятий и разработки адекватного финансового механизма и системы финансовых мер, направленных на организационно-экономическое и финансовое оздоровление деятельности анализируемого субъекта.

Таким образом, без построения принципиально нового рыночного финансового механизма аграрная реформа оказывается нежизнеспособна по многим позициям, нестабильна и неустойчива с финансовой точки зрения.

Степень разработанности проблемы. Вопросы оценки финансового состояния аграрных предприятий в настоящее время получают достаточно широкое освещение. Среди отечественных ученых, работающих над этой проблемой, можно выделить О.Э. Вальтера, Е.С. Оглоблина, Л.Н. Павлова, Г.В. Савицкую, В.А. Свободина, М.В. Свободину, Р.С. Сайфулина, Л.А. Халимановича и других.

Среди современных ученых, занимающихся различными теоретическими и методическими проблемами управления финансов в АПК, следует отметить М.И. Баканова, И.Т. Балабанова, Е.А. Мизиковского, В.Н. Попова, П.Н. Рыбалкина, В.Е. Черкасова, М.А. Яхъяева и других.

Определенную значимость в развитии многоаспектной проблемы финансово-кредитных отношений в сельском хозяйстве внесли работы экономистов-аграрников: Г.Д. Богомоловой, А.А. Голованова, А.Г.

Зельднера, В.П. Иваницкого, М.И. Лишанского, И.Б. Масловой, З.Н. Козенко и других авторов.

Несмотря на значительное количество работ, посвященных проблемам  
финансово-кредитного механизма регулирования аграрного производства и  
внутрипроизводственных финансовых отношений, ряд вопросов, связанных с  
изучением методов оценки финансово-экономического состояния, и  
разработкой адекватного финансового механизма и системы мер,  
направленных на обеспечение финансовой устойчивости

сельскохозяйственных предприятий, остаются недостаточно

разработанными.

Актуальность темы, степень ее научной разработки и практической значимости определили выбор темы, цели и задачи диссертационного исследования.

**Цель диссертационного исследования.**Целью данного исследования является разработка эффективного финансового механизма управления процессом формирования финансовых ресурсов и финансовой устойчивости предприятий аграрного производства.

**Задачи исследования. В**соответствии с целью диссертационного исследования автором поставлены следующие задачи теоретического и прикладного характера:

-уточнить содержание финансов аграрного предприятия в условиях перехода на рыночные методы хозяйствования;

исследовать методологические подходы и разработать методику оценки финансового состояния сельскохозяйственного предприятия;

разработать модель рационализации финансовой структуры капитала аграрного предприятия;

предложить систему мер по укреплению финансового состояния предприятий сельского хозяйства и обеспечению их финансовой устойчивости.

**Предметом исследования**в диссертационной работе являются денежные отношения, возникающие в процессе формирования и использования финансовых ресурсов аграрного предприятия.

**Объектом исследования**избран процесс управления финансами хозяйствующих субъектов в аграрном секторе.

**Методологической основой исследования**послужил диалектический метод познания и системный подход. В процессе исследования использовались такие общенаучные методы и приемы как научная абстракция, анализ и синтез, метод группировки, сравнения и др.

**Теоретическую базу диссертационного исследования**составляют теория финансов, микроэкономика, теория организации финансов сельскохозяйственных предприятий, теория финансового менеджмента.

**Информационной базой работы**послужили законодательные и нормативные акты Российской Федерации, статистические данные, публикуемые Госкомстатом РФ и другими официальными органами, отчетные данные сельскохозяйственных предприятий Волгоградской области.

**Объем и структура работы.**Цель и задачи исследования определили структуру диссертационной работы и приложений. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы из 137 источников и приложений. Работа изложена на 161 странице машинописного текста, содержит 25 таблиц, 16 рисунков и 12 приложений.

Во введении обосновывается актуальность темы диссертационной работы, формулируются цели и задачи, объект и предмет исследования, излагаются положения, выносимые на защиту, определяется теоретическая и практическая значимость работы.

Первая глава "Теоретические основы формирования функционирования финансового механизма аграрного сектора экономики" посвящена изучению сущности, содержания и особенностей финансов аграрных предприятий, исследованию места и роли финансов в системе экономического механизма

аграрного производства, выявлению принципов функционирования финансового механизма в аграрном производстве.

Во второй главе "Финансовое состояние и финансовая устойчивость сельскохозяйственных предприятий" рассматриваются методические подходы к определению финансового состояния аграрных предприятий, проводится оценка финансового состояния и финансовой устойчивости предприятий сельского хозяйства Волгоградской области.

В третьей главе "Резервы финансового оздоровления и повышения финансовой устойчивости сельскохозяйственных предприятий" рассмотрена политика оптимизации финансовой структуры баланса предприятий, планирования и интегрированной оценки устойчивости финансовых потоков в аграрном секторе, предложены механизмы государственного финансового и кредитного регулирования сельскохозяйственных товаропроизводителей.

В заключении работы сформулированы основные теоретические выводы и практические предложения, направленные на финансовое оздоровление и повышение финансовой устойчивости предприятий аграрного сектора.

**Степень новизны полученных результатов.**Новизна проведенного исследования заключается в том, что в настоящей диссертационной работе впервые осуществлено комплексное изучение финансового механизма обеспечения устойчивости аграрного предприятия, на основе которого предложены пути его совершенствования.

Конкретно это выразилось в следующих результатах:

- уточнено содержание финансов, финансовых ресурсов и финансового механизма аграрного предприятия с позиций комплексной увязки внутрихозяйственных отраслевых и централизованных финансовых отношений и специфики движения финансовых потоков в отрасли;

- проведена авторская систематизация и классификация методических приемов определения и оценки финансового состояния предприятия с целью выработки управленческих решений, направленных на восстановление платежеспособности сельскохозяйственного предприятия;

-дополнен, уточнен и приведен в систему перечень возможных мер государственного регулирования аграрного сектора, финансовой и кредитной поддержки сельскохозяйственных производителей;

- предложена модель перехода неудовлетворительной финансовой структуры баланса в удовлетворительную, с учетом текущего финансового состояния аграрного предприятия;

-разработан алгоритм комплексной оценки финансового состояния аграрного предприятия, который в совокупности с балльным методом, дает возможность разрабатывать различные варианты повышения финансовой устойчивости агропредприятия.

**Теоретическая и практическая значимость работы.**Выдвигаемые в диссертации теоретические положения и выводы могут использоваться научными и практическими работниками в процессе исследования вопросов финансовой устойчивости сельскохозяйственного предприятия.

Практическая значимость диссертационного исследования состоит в том, что предложенные методологические и методические разработки могут быть использованы на аграрных предприятиях при построении и организации финансового механизма и финансового менеджмента.

**Апробация работы.**Основные выводы и положения диссертации обсуждались на научно-практических конференциях: Межвузовской научно-практической конференции студентов и молодых ученых г. Волжский, 1998 г.; III Международной научно-практической конференции, г. Волжский, 1999 г.; IV Межвузовской научно-практической конференции студентов и молодых ученых, г. Волжский 1999 г.

Наиболее существенные положения и результаты исследования нашли отражение в 7 публикациях автора, общим объемом 3,75 п. л.

Основные теоретические наработки используются в процессе преподавания курсов "Финансовый менеджмент", "Финансы предприятий", что подтверждено справкой **о**внедрении.

## Содержание и особенности финансов аграрных предприятий

По содержанию финансы АПК представляют собой регламентируемые государством экономические стоимостные отношения, возникающие в процессе создания, распределения и использования денежных накоплений, фондов и финансовых ресурсов для удовлетворения собственных нужд предприятий, объединений и других субъектов воспроизводства в системе АПК и общегосударственных потребностей.

Роль государства в управлении финансами сводится к учету объективной необходимости финансовых отношений и на этой основе — к разработке различных форм их использования. При этом важно, чтобы конкретные виды данных отношений, формы их организации также предопределялись условиями развития экономики.

Таким образом, финансы представляют собой совокупность объективно обусловленных экономических отношений, имеющих распределительный характер, денежную форму выражения и материализуемых в доходах и накоплениях, которые поступают в распоряжение субъектов хозяйствования и государства для расширенного воспроизводства, материального стимулирования работающих, удовлетворения социальных и других потребностей общества.

Основные принципы организации финансов всех отраслей едины, что обусловлено общими законами рыночного производства и сущностью денег. В основе которых лежат экономические отношения, всесторонне характеризующие хозяйственную и коммерческую деятельность через категории себестоимости, цены, выручки, валового дохода, прибыли, оборотных средств, амортизации, кредита и др., выполняют ряд функций.

Говоря о функциях, выполняемых финансами, нельзя обойти вопрос об отсутствии в рамках финансовой науки единства в понимании их содержания и количества. Практически все экономисты сходятся в том, что сущность финансов проявляется в их функциях, т.е. в «работе», которую они выполняют (Н. Баранникова) и количество и содержание самих функций финансов может изменяться вместе с развитием экономических отношений в обществе и появлением новых форм хозяйствования.

Так, например, известный российский финансист советского периода A.M. Бирман выделял три основные функции финансов:

а) обеспечение процесса хозяйствования денежными средствами;

б) контроль за рублем;

в) распределительная.

A.M. Александров и Э.А. Вознесенский считали, что «финансы выражаются в формировании денежных фондов, использования денежных фондов и контроле»1.

Л.А. Дробоздина считает, что финансы выполняют две основные (распределительная и контрольная) и две дополнительные функции (регулирующая и стимулирующая) .

К такой же точке зрения придерживается Н. Баранникова и выделяет контрольную и распределительную функцию финансов, но при этом добавляет еще одну функцию- формирование денежных доходов для той части финансов, которая функционирует в сфере материального производства и участвует в процессе создания денежных доходов и накоплений3.

## Методические подходы к определению финансового состояния сельскохозяйственных предприятия

С переходом на рыночные отношения, когда приобретение материальных ресурсов обеспечивается только наличием денежных средств, особое значение, на наш взгляд, имеют показатели финансового состояния сельскохозяйственного предприятия и их нормативно-целевые уровни. Оценка финансового состояния и принятие соответствующих управленческих решений - это область финансового менеджмента. Всестороннее обоснование направлений развития финансовых отношений в аграрной сфере также невозможно без экономической оценки ее современного состояния и требует разработки соответствующей методики.

От правильной оценки финансового состояния организаций зависит эффективность принятых решений по укреплению финансовой устойчивости предприятия.

Финансовое состояние предприятия- это экономическая категория, отражающая финансовые отношения субъекта рынка и его способность финансировать свою деятельность по состоянию на определенную дату .

На наш взгляд, основными задачами анализа финансового состояния предприятия являются:

1. Своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности и поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности;

2. Прогнозирование возможных финансовых результатов и разработка моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов;

3. Разработка конкретных мероприятий, направленных на наиболее эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия.

В научной литературе встречаются различные взгляды на эту проблему. Вопросы оценки финансового состояния хозяйствующих субъектов освещены в трудах Баканова М.И., Балабанова И.Т., Вальтера О.Э., Ковалева В.В., Мизиковского Е.А., Оглоблина Е.С., Рыбалкина П.Н., , Свободина В.А., Свободиной М.В., Сайфулина Р.С., Стояновой О., Халимановича Л.А., Черкасова В.Е., Шеремета А.Д. и др.

Так, Баканов М.И. предлагает в качестве основных показателей финансового состояния: обеспеченность собственными оборотными средствами; соответствие фактических запасов материальных средств нормативу (финансово-эксплуатационной потребности); обеспеченность запасов предназначенными для них источниками средств; иммобилизацию оборотных средств; платежеспособность предприятия39.

Исходные показатели для оценки финансового состояния предприятия автор объединяет в следующие четыре группы: показатели оценки эффективности управления предприятием; показатели оценки деловой активности предприятия; показатели оценки ликвидности и рыночной устойчивости предприятия.

Балабанов И.Т. определяет финансовое состояние хозяйствующего субъекта как характеристику его финансовой конкурентоспособности (т.е. платежеспособности, кредитоспособности), использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами.

## Оптимизации финансовой структуры баланса предприятий и интегрированной оценки устойчивости финансовых потоков в сельском хозяйстве

Проведенная в 2.2 оценка финансового состояния сельскохозяйственных предприятий показала, что для повышения финансовой устойчивости и ликвидности баланса необходима оптимизация структуры активов и пассивов предприятия, т.е., в конечном счете, должна быть обеспечена удовлетворительная финансовая структура баланса предприятия. Это- основной вопрос финансового менеджмента как науки и искусства принимать инвестиционные решения (актив баланса) и решения по выбору источников финансирования (пассив баланса). Инвестиционные решения несбалансированны с источниками финансирования, то есть финансовая структура баланса неудовлетворительна, предприятие неплатежеспособно, если выполняется .

Вышеизложенный подход к сбалансированности инвестиций с источниками и удовлетворительности финансовой структуры баланса основан на изучении политики управления оборотным капиталом. Для устойчивого функционирования предприятия необходимо поддерживать оптимальное соотношение между активами и пассивами, или между средствами и источниками средств. Предприятие для осуществления непрерывного процесса производства должно быть платежеспособным, а для этого нужно следить за состоянием денежной наличности и легкореализуемых активов. Поэтому исследование финансовой устойчивости невозможно без контроля за движением наиболее гибких элементов капитала - оборотного и источников его финансирования.

Рассчитаем данные соотношения по анализируемым нами ранее предприятиям Ленинского района Волгоградской области, а в качестве анализируемого периода примем 2001 год. Данные для расчета представлены в таблице 14.