Пономарева, Татьяна Викторовна. Оценка взаимодействия транспортной компании с кредитно-финансовыми институтами : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Пономарева Татьяна Викторовна; [Место защиты: Гос. ун-т - учебно-научно-произв. комплекс].- Орел, 2012.- 178 с.: ил. РГБ ОД, 61 12-8/2722

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.** Железнодорожный транспорт является ведущим элементом транспортной системы нашей страны и играет исключительную роль в обеспечении устойчивого функционирования народнохозяйственного комплекса, создании условий для социально-экономического развития и модернизации национальной экономики. Однако техническая отсталость и изношенность транспортной инфраструктуры и подвижного состава становятся фактором, существенно ограничивающим возможности экономического роста отрасли и страны. Реализация масштабной инновационной программы развития железнодорожного транспорта является залогом повышения конкурентоспособности национальной экономики и укрепления государственного суверенитета.

Для достижения поставленных целей необходимы дополнительные источники финансирования, в связи с чем особое значение приобретает взаимодействие транспортных компаний с кредитно-финансовыми институтами.

Масштабность инвестиционной программы, значительные размеры планируемых заимствований, а также наличие спектра механизмов и инструментов взаимодействия транспортной компании с кредитно-финансовыми институтами обусловливают актуальность темы диссертационного исследования.

**Степень изученности проблемы.** Основы исследований кредитно-финансовых отношений были заложены учеными: А. Смитом, Д. Рикардо, К. Марксом и др.

Проблемы формирования кредитно-финансового механизма нашли свое отражение в научных работах: Ю.П. Авциянц, В.А. Зайденварга, Н.И. Валенцевой, Л.В. Поповой, И.Д. Мамоновой, И.А. Масловой, И.О. Лаврушина, Ю.Л. Шора, М.М. Ямпольского и др.

Большое значение для развития экономики транспорта имеют работы: И.В. Белова, А.А. Вовка, В.Г. Галабурды, Р.А. Кожевникова, Б.М. Лапидуса, Д.А. Мачерета, В.А. Персианова, Н.П. Терешиной, М.М. Толкачевой, М.Ф. Трихункова и других ученых.

Несмотря на наличие большого числа работ в сфере кредитно-финансовых отношений, вопрос оценки взаимодействия транспортной компании с кредитно-финансовыми институтами недостаточно разработан и требует всестороннего изучения с учетом особенностей транспортной инфраструктуры.

**Цель и задачи исследования.** Цель исследования заключается в разработке методики оценки взаимодействия транспортной компании с кредитно-финансовыми институтами.

Реализация поставленной цели выдвинула необходимость решения следующих задач:

- раскрыть и уточнить категориальный и терминологический аппарат исследуемого вопроса с позиции экономического содержания и роли взаимодействия транспортной компании с кредитно-финансовыми институтами;

-исследовать и обобщить особенности современного развития и финансирования железнодорожного транспорта в РФ и зарубежом;

-проанализировать структуру механизма взаимодействия транспортной компании с кредитно-финансовыми институтами;

-разработать положения, развивающие методику оценки финансовой устойчивости организации;

-предложить методику оценки взаимодействия транспортной компании с кредитно-финансовыми институтами с позиции компании;

-оценить взаимодействие транспортной компании с кредитно-финансовыми институтами на примере ОАО «РЖД».

**Область исследования** соответствует п.3.3. Критерии и методы оценки финансовой устойчивости предприятий и корпораций, исследование внутренних и внешних факторов, влияющих на финансовую устойчивость, п. 3.7. Источники финансирования компаний и проблемы оптимизации структуры капитала, п. 8.5. Критерии и методы повышения эффективности денежно-кредитной политики, п.9.3. Эволюция кредитных отношений; закономерности и современные тенденции их развития, взаимодействие кредита с денежным оборотом, финансами, финансовым рынком, усиление влияния кредита на производство и реализацию общественного продукта паспорта специальности ВАК РФ 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки).

**Объектом исследования** являются транспортные компании и кредитно-финансовые институты.

**Предметом исследования** являются экономические отношения, возникающие в процессе взаимодействия транспортной компании с кредитно-финансовыми институтами.

**Теоретической и методологической основой исследования** являются фундаментальные экономические законы и категории, научные разработки и концепции, изложенные в работах отечественных и зарубежных ученых-экономистов, методологические рекомендации научно-исследовательских

учреждений, законодательные и нормативные документы, материалы научно-практических семинаров и конференций.

В диссертационной работе использовались следующие методы научного познания: системный анализ и синтез, абстрактно-логический, расчетно-конструктивный, экономико-статистический, индуктивный, сравнительный, а также метод средних величин.

**Информационную базу исследования** составили материалы Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации, документы по развитию и реформированию железнодорожного транспорта, финансовая отчетность ОАО «РЖД», а также материалы, опубликованные в научных изданиях, периодической и справочной литературе, результаты исследований, представленные в российских и зарубежных периодических изданиях, материалы конференций и семинаров, электронные ресурсы.

**Научная новизна диссертационной работы** заключается в разработке и обосновании теоретических положений и научно-методических рекомендаций по выполнению оценки взаимодействия транспортной компании с кредитно-финансовыми институтами с позиции компании.

Научная новизна подтверждается следующими научными результатами, выносимыми на защиту:

усовершенствован терминологический аппарат исследуемой проблемы, в рамках которого дана авторская трактовка понятия «эффективность взаимодействия» как экономической категории применительно к сотрудничеству компании с кредитно-финансовыми институтами, которая означает результативность использования лизинга, денежных средств, полученных в форме займов и привлеченных путем размещения облигаций, вложения денежных средств в форме депозитов и т.д. (п.8.5. паспорта специальности 08.00.10);

определены особенности современного развития и финансирования железнодорожного транспорта в РФ и зарубежом, свидетельствующие о необходимости и значимости взаимодействия транспортных компаний с кредитно-финансовыми институтами для модернизации отрасли (п.3.7. паспорта специальности 08.00.10);

- выявлены основные механизмы и инструменты взаимодействия  
транспортной компании с кредитно-финансовыми институтами, особое  
значение среди которых имеют заемные средства (п.9.3. паспорта  
специальности 08.00.10);

разработана методика оценки финансовой устойчивости компании, основанная на конкретном целевом использовании источников финансов,

находящихся в юридическом распоряжении организации (п.3.3. паспорта специальности 08.00.10);

разработаны принципы и критерии оценки взаимодействия транспортной компании с кредитно-финансовыми институтами с учетом особенностей функционирования транспортной отрасли (п.8.5. паспорта специальности 08.00.10);

- предложена система частных показателей оценки эффективности взаимодействия транспортной компании с кредитно-финансовыми институтами, осуществляемого посредством конкретных механизмов и инструментов (п.8.5. паспорта специальности 08.00.10).

**Теоретическая значимость результатов исследования** заключается в том, что сформулированные выводы и положения развивают и конкретизируют методику оценки взаимодействия транспортной компании с кредитно-финансовыми институтами, а также методику оценки финансовой устойчивости организации.

**Практическая значимость результатов исследования** состоит в том, что сформулированные в работе выводы и положения носят научно-методический характер и могут быть использованы транспортными компаниями в практической деятельности при принятии экономических решений, а также при разработке методических рекомендаций по оценке финансовой устойчивости организации и оценке взаимодействия компании с кредитно-финансовыми институтами.

Отдельные положения и результаты, изложенные в работе, могут найти практическое применение в учебном процессе в рамках преподавания специальных экономических дисциплин «Экономика предприятия», «Деньги, кредит, банки», «Финансы железных дорог».

**Апробация и внедрение результатов исследования.** Основные положения и результаты диссертационного исследования докладывались, обсуждались и получили положительную оценку на десятой научно-практической конференции «Безопасность движения поездов» (г.Москва, 2009), научно-практической конференции «Неделя науки в МИИТе» (г.Москва, 2011), международной научно-технической конференции «Актуальные вопросы строительства» (г.Саранск, 2011), научно-практической конференции молодых исследователей «Экономическая глобализация и тенденции инновационного развития национальной экономики» (г.Орел, 2012), научных семинарах Института экономики и финансов МИИТа, а также на совместном заседании кафедр «Финансы и кредит» и « Бухгалтерский учет и статистика» МИИТа.

**Публикации результатов исследования.** Основные результаты исследований опубликованы в 11 статьях общим объемом 4,0 п.л., в том числе -

5 в журналах, входящих в перечень ведущих рецензируемых научных журналов и изданий, рекомендованных ВАК Министерства образования и науки РФ.

**Структура и объем работы.** Диссертация состоит из введения, трех глав, выводов и предложений, библиографического списка, включающего 175 наименований. Работа изложена на 169 страницах, содержит 26 таблиц, 23 рисунка и 9 приложений.