Москалюк А.С., Рощина Ю.В.

Анализ финансовой устойчивости предприятия на примере ООО «МИР-ТОРГ»

ФГАОУ ВО «Крымский Федеральный Университет им. В.И. Вернадского»,
Институт Экономики и Управления
(Россия, Симферополь)

doi:10.18411/spc-22-12-2017-04

ids: 000001:spc-22-12-2017-04

Организация зарегистрирована 13 августа 2014 г. регистратором Инспекция Федеральной налоговой службы по г. Симферополю. Руководитель организации: генеральный директор Цыпляева Наталья Александровна. Организации общество с ограниченной ответственностью "МИР-ТОРГ" присвоены ИНН 9103003017, ОГРН 1149102030340, ОКПО 00205216.

Директором данной организации является гражданин Российской Федерации Цыпляева Наталья Александровна.

Полное наименование фирмы: Общество с ограниченной ответственностью «МИР-ТОРГ». Сокращенное наименование: ООО «МИР-ТОРГ».

Юридический адрес и фактический совпадают. Организация находится по адресу: 298612, Республика Крым, город Ялта, улица рабочая, д. 26. Общество владеет хозяйственной независимостью, владеет собственным обособленным имуществом. Участниками сообщества могут стать совершеннолетние физические лица и организации. Физические лица могут быть как граждане Российской Федерации, так и зарубежных стран. Участником могут стать только после внесения своей доли в уставный капитал и признающие Устав. Предприятие имеет свои отличительные особенности, свою печать и товарный знак.

Общество является коммерческой организацией. Каждый член общества обладает своими правами и обязанностями, как и предприятие в целом. У исследуемой организации основной вид деятельности, приносящей ей доход: 46.90 Торговля оптовая неспециализированная.

Финансовая устойчивость – характеристика, свидетельствующая об устойчивом превышении доходов предприятия над его расходами, свободном маневрировании денежными средствами предприятия и эффективном их использовании, бесперебойном процессе производства и реализации продукции. Финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости фирмы [1].

Анализ устойчивости финансового состояния предприятия показывает, **правильно ли предприятие управляло финансовыми ресурсами в течении года.**

Финансовая устойчивость предприятия определяется эффективным формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов, которые обеспечивают развитие предприятия на основе роста его прибыли и капитала при сохранении платежеспособности предприятия в условиях допустимого уровня риска.

Первый шаг в оценки финансовой устойчивости предприятия – это оценка оптимального соотношения собственного и заемного капиталов. Оценка производится на базе нескольких показателей, которые можно разделить на 2 блока [3]:

1. Коэффициенты капитализации, которые характеризуют финансовое состояние предприятия с позиции структуры капитала;
2. Коэффициенты покрытия, которые характеризуют финансовую устойчивость предприятия с позиции расходов, связанных с обслуживанием внешних источников привлеченных средств.

1 блок: коэффициенты капитализации:

– коэффициент финансовой автономности (независимости)

$$K_{\text{автоном}} = \frac{\text{СК}}{\text{всего источников}}$$

$$K_{\text{автоном}} (2015) = 1\,170 / 1\,415 = 0,83$$

$$K_{\text{автоном}} (2016) = 1\,225 / 1\,563 = 0,78$$

Вывод: данный коэффициент показывает долю собственного капитала (СК) в общей сумме источников предприятия, считается, что удельный вес собственного капитала должен быть больше или равен 50%. У предприятия очень высокий удельный вес собственного капитала, на начало года он составлял 0,83, а на конец года – 0,78. С одной стороны это говорит о том, что предприятие финансово независимо, но наблюдается недостаточно продуманная финансовая политика, предприятие привлекает мало заемных средств, поэтому рентабельность СК будет очень низкая.

– коэффициент финансовой зависимости

$$K_{\text{завис}} = \frac{\text{всего источников}}{\text{СК}}$$

$$K_{\text{завис}} (2015) = 1415 / 1170 = 1,21$$

$$K_{\text{завис}} (2016) = 1563 / 1225 = 1,28$$

Вывод: на начало года на каждый рубль СК приходилось 1,21 рубля всех источников, на конец года – 1,28 рублей.

– коэффициент риск

$$K_{\text{риск}} = \frac{(IV \text{ Раздел} + V \text{ Раздел})}{III \text{ Раздел}}$$

$$K_{\text{риск}} (2015) = 246 / 1170 = 0,21$$

$$K_{\text{риск}} (2016) = 338 / 1225 = 0,28$$

Вывод: коэффициент риска показывает, сколько привлеченных средств (долгосрочных и краткосрочных) приходится на 1 рубль СК. На предприятии в течении отчетного года привлеченный капитал составил 21-28% от общей суммы капитала, то есть предприятие имеет минимальный финансовый риск в своей деятельности.

– коэффициент маневренности

$$K_{\text{маневр}} = \frac{(III \text{ Раздел} - I \text{ Раздел})}{III \text{ Раздел}}$$

$$K_{\text{маневр}} (2015) = (1170 - 870) / 1170 = 0,26$$

$$K_{\text{маневр}} (2016) = (1225 - 995) / 1225 = 0,19$$

Вывод: коэффициент показывает, какая часть СК находится в обороте, то есть в той форме, которая позволяет свободно маневрировать этими средствами, а какая часть капитала капитализирована. На предприятии на начало года он составлял 26%, а на конец – 19%.

2 блок: коэффициенты покрытия:

– коэффициент структуры покрытия долгосрочных вложений

$$K_{\text{ПДВ}} = \frac{\text{ДО}}{\text{ВА}}$$

$$K_{\text{ПДВ}} (2015) = 15 / 870 = 0,017$$

$$K_{\text{ПДВ}} (2016) = 100 / 995 = 0,10$$

Вывод: коэффициент показывает, какая часть ОС и прочих ВА профинансирована внешними инвесторами. На предприятии на начало года удельный вес внешних источников финансирования ВА составлял 1,7%, на конец года – 10%. Увеличение этого коэффициента говорит об усилении зависимости предприятия от внешних инвесторов. В то же время финансирование капитальных вложений за счет долгосрочных источников финансирования является признаком хорошо разработанной стратегии предприятия.

– коэффициент долгосрочных привлеченных заемных средств

$$K_{\text{ДПЗС}} = \frac{\text{ДО}}{(\text{СК} + \text{ДО})}$$

$$K_{\text{ДПЗС}} (2015) = 15 / (1170 + 15) = 0,013$$

$$K_{\text{ДПЗС}} (2016) = 100 / (1225 + 100) = 0,075$$

Вывод: на начало года удельный вес долгосрочных кредитов и займов в общей сумме условного СК составил 1,3%, на конец года - 7,5%.

– коэффициент финансовой независимости капитализированных источников

$$K_{\text{ФНКИ}} = \frac{\text{СК}}{(\text{СК} + \text{ДО})}$$

$$K_{\text{ФНКИ}} (2015) = 1170 / (1170 + 15) = 0,987$$

$$K_{\text{ФНКИ}} (2016) = 1225 / (1225 + 100) = 0,925$$

Вывод: коэффициент на начало года составлял 0,987, а на конец года – 0,925. Это означает, что на начало года 98,7% от (СК + ДО) приходилось на СК, а на конец года 92,5%.

Существует 3 источника пополнения запасов:

$$1. I_1 = \text{СК} - \text{ВА}$$

$$I_1 (2015) = 1170 - 870 = 300$$

$$I_1 (2016) = 1225 - 995 = 230$$

$$2. I_2 = I_1 + \text{ДО}$$

$$I_2 (2015) = 300 + 15 = 315$$

$$I_2 (2016) = 230 + 100 = 330$$

$$1. I_3 = I_2 + \text{КО}$$

$$I_3 (2015) = 300 + 15 + 11 = 326$$

$$I_3 (2016) = 230 + 100 + 21 = 351$$

Трем показателям источников формирования запасов соответствует три показателя обеспеченности запасов источниками их финансирования:

$$\Delta I_1 = I_1 - З$$

$$\Delta I_1 (2015) = 300 - 235 = 65$$

$$\Delta I_1 (2016) = 230 - 222 = 8$$

$$\Delta I_2 = I_2 - З$$

$$\Delta I_2 (2015) = 315 - 235 = 80$$

$$\Delta I_2 (2016) = 330 - 222 = 108$$

$$\Delta И_3 = И_3 - 3$$

$$\Delta И_3 (2015) = 326 - 235 = 91$$

$$\Delta И_3 (2016) = 351 - 222 = 129$$

После проведенных расчетов предприятие может характеризоваться одним из 4 типов устойчивости (абсолютная, нормальная, неустойчивое, кризисное).

1 тип абсолютная финансовая устойчивость, то есть $\Delta И_1 \geq 0$, $\Delta И_2 \geq 0$, $\Delta И_3 \geq 0$.

Нашему предприятию соответствует 1 тип финансовой устойчивости – абсолютная финансовая устойчивость [2].

Данный тип финансовой устойчивости характеризуется тем, что все запасы предприятие покрывает за счет собственных оборотных средств, то есть предприятие не зависит от внешних источников. Это говорит о том, что предприятие игнорирует внешние источники, необоснованно увеличивает СК, что приведет к снижению рентабельности использования этого капитала.

1. Толпегина О.А. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие. - М.: МИЭМП, 2009. – 196 с.
2. Кирьянова З.В. Анализ финансовой отчетности : учебник для бакалавров / З. В. Кирьянова, Е. И. Седова. — 2-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2014. — 428 с.
3. Бланк И.А. Финансовый менеджмент Учеб. курс. / под ред. И. А. Бланка – 2-е изд., перераб. и доп. — К.: Эльга, Ника-Центр, 2007. — 521 с.

Саенко Я.С.

Клиентская политика АО Тинькофф Банк

*АО Тинькофф Банк
(Россия, Владивосток)*

doi:10.18411/spc-22-12-2017-05

idsp: 000001:spc-22-12-2017-05

Аннотация

В настоящее время, в сфере менеджмента и маркетинга очень популярны понятия клиентской политики и в частности клиентоориентированности. На примере банковской сферы в данной статье попытаемся определить, что же такое клиентская политика и какое значение ее проведение имеет для эффективной работы организации в современных конкурентных условиях.

Для большей наглядности рассмотрим клиентскую политику на примере конкретной организации. Так, в настоящей статье рассмотрим построение клиентской политики банка на примере Тинькофф Банк и определим ее преимущества и недостатки, а также дадим рекомендации для повышения ее эффективности.

Ключевые слова: клиентская политика банк, клиентоориентированность, маркетинг, банковские услуги, обслуживание клиентов, коммерческий банк.

Annotation

Currently, in the field of management and marketing are very popular concepts of client policy and customer-oriented. In this article on the example of the banking sector, we will try to determine what customer policy is and what value it has for the effective operation of the organization in modern competitive conditions.

For greater clarity, consider the client policy on the example of a particular organization. So, in this article we will consider the construction of the client policy of the bank on the example of Tinkoff Bank and determine its advantages and disadvantages, we will give recommendations for increasing its effectiveness.

Key words: client policy, bank, customer-oriented, marketing, banking services, customer service, commercial bank.