4.2. МЕТОДИКА ЭКСПРЕСС-АНАЛИЗА ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КАК ИНСТРУМЕНТАРИЙ КОРПОРАТИВНОГО КОНТРОЛЯ И АНАЛИЗА В НЕФТЯНЫХ КОМПАНИЯХ

Лейберт Т.Б., д.э.н., профессор кафедры «Корпоративные финансы и учетные технологии»;

Халикова Э.А., к.э.н., доцент кафедры «Корпоративные финансы и учетные технологии»;

Логинова В.Г., магистрант кафедры «Корпоративные финансы и учетные технологии»

ФГБОУ ВО «Уфимский государственный нефтяной технический университет», г. Уфа

Сегодня внешние факторы оказывают колоссальное влияние на финансовое положение нефтяных компаний. Резкое падение спроса на нефть и нефтепродукты вызвало снижение уровня мировых цен, и нефтяные компании терпят убытки, что может привести к снижению финансово-экономической устойчивости. Эти условия обуславливают необходимость оперативного корпоративного контроля и анализа стратегически важных для компаний финансовых индикаторов, характеризующих не только эффективность деятельности, но и рыночную стоимость предприятия.

В статье предлагается методика экспресс-анализа финансово-экономической устойчивости нефтяных компаний, которая основана на расчете интегрального показателя, учитывающего рыночную капитализацию, абсолютную и относительную доходность бизнеса и эффективность привлекаемого капитала, включая оптимальность его структуры. Отличительной особенностью предлагаемой методики экспресс-анализа является возможность проведения рейтингования нефтяных компаний на предмет финансовой устойчивости, эффективности операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, а также комплексной оценки финансовой безопасности нефтяной компании в случае резкого ухудшения макроэкономических параметров, оказывающих влияние на чистый денежный поток.

Предлагаемая методика экспресс-анализа финансово-экономической устойчивости позволит установить значимость влияния ключевых финансовых индикаторов на финансово-экономическую устойчивость нефтяных компаний, которые должны постоянно подвергаться мониторингу в системе корпоративного контроля.

Литература

1. Бавыкина Е.М. Модификация традиционной модели анализа финансового состояния организации в условиях экономической нестабильности [Текст] / Е.М. Бавыкина, И.В. Баранова // Сибирская финансовая школа. – 2018. – №3. – С. 101-107.
2. Бальчев С.Ю. и др. Сравнительный анализ методик оценки финансовой устойчивости предприятий [Текст] / С.Ю. Бальчев, М.А. Батьковский, К.Н. Мингалиев, А.В. Фомина // Вопросы радиоэлектроники. – 2015. – №6. – С. 211-231.
3. Долгих Ю.А. Инновационный методический подход к оценке финансовой устойчивости предприятия [Текст] / Ю.А. Долгих, Ю.Э. Слепухина // Финансовый бизнес. – 2018. – №6. – С. 33-40.
4. Консолидированная финансовая отчетность ПАО «Газпром нефть» по международным стандартам и бухгалтерская отчетность, подготовленная в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. [Электронный ресурс]. – URL : <https://ir.gazprom-neft.ru/news-and-reports/financial-reports/ifrs/>.
5. Консолидированная финансовая отчетность ПАО «НК «Лукойл» по международным стандартам и бухгалтерская отчетность, подготовленная в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета [Электронный ресурс]. – URL : <https://lukoil.ru/InvestorAndShareholderCenter/ReportsAndPresentations/FinancialReports.e>
6. Консолидированная финансовая отчетность ПАО «НК «Роснефть» по международным стандартам и бухгалтерская отчетность, подготовленная в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ) [Электронный ресурс]. – URL : https://www.rosneft.ru/Investors/statements_and_presentations/Statements/.
7. Консолидированная финансовая отчетность ПАО «Сургутнефтегаз» по международным стандартам бухгалтерская отчетность, подготовленная в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета [Электронный ресурс]. – URL : <https://www.surgutneftegas.ru/investors/reporting/>.
8. Консолидированная финансовая отчетность по МСФО и бухгалтерская отчетность по РСБУ ПАО «Татнефть» [Электронный ресурс]. – URL : <https://www.tatneft.ru/aktsioneram-i-investoram/raskritie-informatsii/konsolidirovannaya-finansovaya-otchetnost-po-msfo?lang=ru>.
9. Татаринцева С.Г. Основные этапы формирования и реализации стратегии и тактики финансовой политики корпорации [Текст] / С.Г. Татаринцева // Научное обозрение ; Сер. 1 : Экономика и право. – 2017. – №6. – С. 109-119.

Ключевые слова

Финансово-экономическая устойчивость; универсальные индикаторы; интегральная оценка; экспресс-анализ; нефтяные компании; рыночная стоимость компаний; доходность компаний; эффективность бизнеса; структура капитала.

Лейберт Татьяна Борисовна

Халикова Эльвира Анваровна

Логинова Виктория Геннадьевна

РЕЦЕНЗИЯ

Высокая волатильность мирового рынка, нестабильность геополитической ситуации в мире оказывают значительное влияние на ухудшение финансового положения нефтяных компаний. Данные обстоятельства обуславливают необходимость быстрого пересмотра финансовой стратегии, ключевых финансовых показателей бизнес-плана на предстоящие финансовые периоды. Данная ситуация в будущем может привести и к снижению финансово-экономической устойчивости нефтяных компаний. С этой целью следует организовать постоянный мониторинг финансовых индикаторов и анализ влияния внешних факторов на финансовую устойчивость нефтяных компаний.

В научной статье предложена авторская методика экспресс-анализа финансово-экономической устойчивости нефтяных компаний. Предлагаемый методический подход основан на расчете интегрального показателя, который учитывает оценку финансового положения компаний с точки зрения рыночной капитализации, абсолютной и относительной доходности бизнеса и структуры капитала.

Следует признать, что предлагаемая методика экспресс-анализа финансово-экономической устойчивости нефтяных компаний позволит проводить их рейтингование на предмет финансовой устойчивости, эффективности операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, а также комплексно оценить финансовую безопасность нефтяных компаний в случае резкого ухудшения макроэкономических параметров.

Представленная к рецензированию статья посвящена современной практике оценки финансово-экономической устойчивости нефтяных компаний и раскрытию методического инструментария к оценке финансового положения.

Несомненным достоинством статьи является обоснование необходимости использования методики экспресс-анализа финансово-экономической устойчивости в практике нефтяных компаний.

Важным как в научном, так и в практическом плане представляется разработка методического инструментария финансовых индикаторов, характеризующих финансово-экономическую устойчивость нефтяных компаний, и его информационного обеспечения.

Практическая ценность результатов научного исследования, представленных в статье, заключается в широком спектре возможностей использования предлагаемого методического инструментария оценки финансово-экономической устойчивости и финансовой безопасности нефтяных компаний.

В представленном на рецензию варианте статья соответствует требованиям, предъявленным к подобным изданиям, и может быть рекомендована к опубликованию.

Ванчухина Л.И., д.э.н., профессор, заведующий кафедрой «Корпоративные финансы и учетные технологии» ФГБОУ ВО «Уфимский государственный нефтяной технический университет», г. Уфа.