

FACTOR ANALYSIS OF ABSOLUTE AND RELATIVE PROFIT FROM SALES

Vechkanova V.E., Roon V.V.

Keywords: *sales revenue, profitability, factor analysis, cost price, sales price, reserves profit.*

The work is devoted to the technique of the analysis of influence factors on absolute and relative performance of the financial result from operating activities.

УДК 336.6

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

*Дубанова О.А., студентка 4 курса экономического
факультета*

*Научный руководитель – Трескова Т.В., к.э.н., доцент
ФГБОУ ВПО «Ульяновская ГСХА им. П.А. Столыпина»*

Ключевые слова: *платежеспособность, ликвидность, SWOT-анализ.*

В статье рассмотрена методика стратегического анализа ликвидности и платежеспособности предприятия на основе SWOT-анализа и экспертного метода опросных листов.

При управлении деятельностью любого предприятия в современных условиях одной из главных целей является нейтрализация потенциальных кризисов и их последствий при сохранении ликвидности и платежеспособности.

В рамках финансового менеджмента различают три вида кризиса:

- стратегический кризис (если на предприятии разрушен производственный потенциал и отсутствуют долгосрочные факторы успеха);

- кризис успеха (перманентные убытки выхолащивают собственный капитал, и это приводит к неудовлетворительной структуре баланса);
- кризис ликвидности (предприятие является неплатежеспособным или существует реальная угроза потери платежеспособности).

Анализ финансовой деятельности ООО «Агрозерно» Сурского района Ульяновской области показал, что на предприятии сложился кризис ликвидности, что показывают данные таблицы 1. При этом можно выделить две глобальных причины проблем и затруднений, возникающих в финансовом состоянии данного предприятия: отсутствие потенциальных возможностей сохранять приемлемый уровень финансового состояния; нерациональное управление результатами деятельности.

Для разработки предложений по управлению ликвидностью и платежеспособностью необходимо провести SWOT-анализ, который заключается в группировке сильных и слабых сторон в деятельности предприятия, а также выявления угроз и потенциальных возможностей.

Таблица 1 - Факторы, определяющие виды кризиса ООО «Агрозерно» *

Стратегический кризис	Кризис успеха	Кризис ликвидности
<p>Неэффективная политика по сбыту;</p> <p>Несовершенное планирование и прогнозирование;</p> <p>Неэффективный аппарат управления;</p> <p>Отсутствие производственной программы;</p> <p>Лишние производственные мощности;</p> <p>Форс-мажорные обстоятельства.</p>	<p>Неблагоприятное соотношение цен на произведенную продукцию и себестоимости;</p> <p>Неоправданное завышение цен на сырье и материалы;</p> <p>Значительные запасы готовой продукции;</p> <p>Высокие расходы;</p> <p>Форс-мажорные обстоятельства.</p>	<p>Финансовая зависимость;</p> <p>Отсутствие или незначительный уровень страховых (резервных) фондов;</p> <p>Неудовлетворительная работа с дебиторами;</p> <p>Большой объем капиталовложений с продолжительным сроком окупаемости;</p> <p>Большие объемы низколиквидных активов в общей величине текущих активов;</p> <p>Снижение финансовой устойчивости (кризисное финансовое состояние);</p> <p>Высокий уровень кредиторской задолженности в общей величине источников (78%);</p> <p>Форс-мажорные обстоятельства.</p>

* отрицательные тенденции, которые отмечены в ООО «Агрозерно»

Указанные элементы SWOT-анализа за период 2011-2013 гг. для ООО «Агрозерно» представим в таблице 2.

Таблица 2 - Матрица SWOT-анализа деятельности ООО «Агрозерно»

<i><u>Сильные стороны</u></i>	<i><u>Возможности</u></i>
<p>Опыт работы в сельском хозяйстве; Хорошее качество продукции; Низкая степень износа техники (10%); Государственная финансовая поддержка; Рост выручки от продаж, чистой прибыли; Снижение кредиторской задолженности; Отсутствие дебиторской задолженности.</p>	<p>Расширение ассортимента производимой продукции; Увеличение рентабельности продукции; Выход на новые рынки или сегменты рынка; Привлечение целевого финансирования; Налаживание устойчивых связей с поставщиками.</p>
<i><u>Слабые стороны</u></i>	<i><u>Угрозы</u></i>
<p>Отсутствие финансовой стратегии; Недостаток денежных средств; Снижение запасов в 2 раза; Текущая неплатежеспособность и невозможность ее восстановить; Рост себестоимости; Сокращение прочих доходов; Отсутствие собственных оборотных средств; Невозможность покрытия краткосрочных обязательств текущими активами; Предприятие находится в зоне риска (потери платежеспособности); Кризисное финансовое состояние из-за недостатка собственных источников формирования оборотных активов.</p>	<p>Неопределенность условий функционирования отрасли в рамках ВТО; Возрастающее конкурентное давление, попытки вытеснения с рынка; Плохие погодные условия, снижающие урожайность и качество продукции; Неопределенность структуры предложения; Потеря деловых партнеров; Большая зависимость цен на продукцию от внешних факторов; Снижение покупательской способности; Инфляционные процессы; Снижение рентабельности производства; Убыточность; Вынужденное привлечение дополнительных средств в оборот; Повышение финансовой зависимости; Банкротство.</p>

На примере SWOT-анализа можно провести дополнительный анализ, используя с метод «Чек-листов», представляющий собой эффективный и в то же время простой метод экспертных оценок.

В самом общем виде чеклист - это список факторов, свойств, параметров, аспектов, компонентов, критериев или задач, структурированных особым образом с целью достижения поставленных задач».

Применение *чеклистов* в кризисной диагностике состояния предприятия с помощью *SWOT-анализа* состоит в преобразовании сильных и слабых сторон, угроз и возможностей в форму чеклистов (таблицы 3 - 6).

Таблица 3 - Чеклист «Сильные стороны предприятия»

Пробное утверждение	нет	возможно	да
Высокая компетентность персонала	*		
Наличие достаточных финансовых ресурсов	*		
Хорошая деловая репутация		*	
Лидерство в отрасли	*		
Наличие продуманной финансовой стратегии	*		
Защищенность от острой конкуренции	*		
Уникальная технология производства продукции	*		
Сильный финансовый менеджмент	*		
Высокая техническая вооруженность	*		
Выгодное положение с точки зрения ценообразования	*		
Опыт работы в таком сегменте как сельское хозяйство			*
Хорошее качество продукции		*	
Финансовая независимость	*		

Таблица 4 - Чеклист «Возможности предприятия»

Пробное утверждение	нет	возможно	да
1. Можно расширить аудиторию потребителей		*	
2. Можно выйти на новые рынки или рыночные ниши		*	
3. Можно расширить состав товарной продукции		*	
4. Есть потенциал диверсификации	*		
5. Есть шанс вертикальной интеграции		*	
6. Возможно увеличение выручки от продаж.			*
7. Возможно увеличение рентабельности продукции;		*	
8. Возможен рост чистой прибыли.		*	
9. Есть возможности привлечения средств целевого финансирования для развития производства;		*	
10. Возможно налаживание устойчивых связей с деловыми партнерами.		*	

Таблица 5 - Чеклист «Слабые стороны предприятия»

Пробное утверждение	нет	возможно	да
1. Нет четкой стратегии			*
2. Производственные мощности морально устарели			*
3. Персоналу не хватает ключевых знаний или квалификации			*
4. Финансовая стратегия не существует или не реализуется			*
5. Много внутренних производственных проблем		*	
6. Слабый имидж		*	
7. Неспособность профинансировать текущую деятельность			*
8. Высокие издержки			*
9. Рентабельность ниже среднеотраслевого уровня			*
10. Отсутствие опыта финансового менеджмента;			*
11. Текущая неплатежеспособность.			*
12. Финансовая зависимость			*
13. Риск банкротства		*	

Таблица 6 - Чеклист «Угрозы предприятию»

Пробное утверждение	нет	возможно	да
1. Неопределенность условий функционирования отрасли в рамках ВТО;			*
2. Возрастающее конкурентное давление, попытки вытеснения с рынка;			*
3. Плохие природно-климатические условия, снижающие урожайность и качество продукции;			*
4. Неопределенность структуры предложения;			*
5. Большая зависимость цен на продукцию от внешних факторов;			*
6. Снижение покупательской способности;	*		
7. Инфляционные процессы;			*
8. Снижение рентабельности производства;		*	
9. Убыточность;		*	
10. Вынужденное привлечение дополнительных средств в оборот;		*	
11. Повышение финансовой зависимости;			*
12. Банкротство;		*	
13. Потеря деловых партнеров.		*	

Правила интерпретации данных состоят в следующем:

- за каждый ответ «нет» один балл;
- за каждый ответ «возможно» два балла;
- за каждый ответ «да» три балла.

Стратегический срез определяется следующим образом: (Сильные стороны (итог) + Возможности (итог)) - (Угрозы (итог) - Слабые стороны (итог)) = Точка отсчета (стратегический срез).

Если итоговая величина «стратегического среза» получится отрицательной, это означает, что предприятие находится в кризисе. Абсолютная величина отрицательного значения стратегического среза показывает глубину кризиса.

Стратегический срез фактический по ООО «Агрозерно» составил - 31 (17+20-36-32).

Согласно проведенной оценке и стратегическому срезу можно сделать вывод о наличии кризиса на предприятии, т.к. слабых сторон в деятельности и угроз по балльной оценке больше, чем сильных сторон и возможностей.

Библиографический список:

1. Бобылева А.С. Финансовое оздоровление сельскохозяйственных организаций в России: теория, методология, инструменты: диссертация на соискание ученой степени доктора экономических наук / Самарский государственный экономический университет, Самара. 2010.

2. Бобылева А.С., Иванова Л.И. Влияние господдержки АПК на развитие сельского хозяйства // АПК: экономика, управление. 2013. № 11. С. 37-42.

3. Бобылева А.С., Голубева Е.А. Сущность и экономическое содержание финансовой политики сельскохозяйственных организаций // Экономика и предпринимательство. 2013. № 12-2(41-2). С. 798-803.

4. Бобылева А.С., Иванова Л.И. Критерии оценки финансового состояния сельскохозяйственных организаций в нормативных актах Российской Федерации // Экономика и предпринимательство. 2013. № 12-1(41). С. 470-474.

5. Бобылева А.С., Иванова Л.И. Роль государства в развитии аграрного сектора экономики России в условиях международного сотрудничества // Экономика и предпринимательство. 2013. № 12-1(41). С. 25-31.

6. Зильберман Мел. Консалтинг: Методы и технологии. - СПб: Изд-во «Питер», 2007. - 432 с.

7. Иванова Л.И. Анализ финансовой отчетности: Учеб. пособие для студентов вузов по экон. специальностям / Л.И. Иванова. - Ульяновск: Ульян. гос. с.-х. акад, 2003. 269 с.

8. Иванова Л.И. Аналитические возможности новых форм отчетности в оценке финансового состояния организации: материалы всерос. научно-практ. конф. / Чувашская государственная сельскохозяйственная академия [под ред. И. В. Григорьевой]. - Чебоксары: Изд-во ФГБОУ ВПО ЧГСХА, 2012. - С.54-58.

9. Иванова Л.И., Бобылева А.С. Проблемные вопросы современных методов оценки платежеспособности и их практического применения // Функционирование финансового механизма: стратегия и тактика: Международный сборник научных трудов. Ульяновск: УГСХА, 2006. С. 60-67.

10. Иванова Л.И., Климушкина Н.Е., Лаврова Е.Е. Управление финансовой устойчивостью предприятия на основе относительных показателей // Финансовые и кредитные отношения в экономике (международный сборник научных трудов). Ульяновская государственная сельскохозяйственная академия; научный редактор Л.И. Иванова. - Ульяновск, 2008. С. 61-70.

11. Иванова Л.И. Современная система государственной поддержки сельскохозяйственных организаций / Л.И. Иванова, М.А. Федотова // Вестник Алтайского государственного аграрного университета.- Барнаул, 2011.- №10.- С.113-117.

12. Федотова М.А. Построение модели оценки потенциальной кредитоспособности сельскохозяйственных организаций // Финансы и кредит.- Москва, 2011.№ 40(472). С. 67-72.

STRATEGIC ANALYSIS OF LIQUIDITY AND ENTERPRISE SOLVENCY

Dubanova O.A., Treskova T.V.

Keywords: *solvency, liquidity, SWOT analysis.*

In article the technique of strategic analysis of liquidity and solvency of the enterprise on the basis of the SWOT analysis and expert method questionnaires.