

В настоящее время средняя дневная выручка от продажи коллекции «Ализе» составляет около 1971,4 млн. руб. Учитывая время доставки полотна, величина упущенной выгоды, в виде произведенной и нереализованной продукции, за время осуществления доставки фирмой «Грифос Плюс» может составлять порядка 27599,6 млн. руб., в то время, как при доставке материалов фирмой «Frateli Leoni SPL» – всего 5914,2 млн. руб. В целом, при организации доставки всей партии эластичного кружевного полотна французской фирмой «Frateli Leoni SPL» с использованием воздушных перевозок сумма выручки при производстве и реализации дополнительного объема продукции может составить 21685,4 млн. руб., прирост прибыли - 5855,1 млн. руб.

Таким образом, анализ закупочной деятельности СП ЗАО «Милавица» показал необходимость более тщательной оценки условий закупок и возможных результатов закупочной деятельности, что позволяют обосновывать новые варианты взаимодействия с поставщиками, повышающие эффективность производственно-коммерческой деятельности предприятия и обеспечивающие определенные конкурентные преимущества на рынке сбыта.

УДК 658.14/.17

ДИСКУССИОННЫЕ ВОПРОСЫ В ОЦЕНКЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

Студ. Трухан О.Д., к.э.н., доц. Дём О.Д.

Витебский государственный технологический университет

В условиях рыночной экономики проблема оценки экономического развития предприятия распадается на ряд отдельных вопросов, ключевым из которых является финансовый анализ.

В экономической науке существуют различные подходы к проведению анализа финансового состояния предприятия. Для выявления наиболее эффективной и универсальной методики, проведем сравнительный анализ трёх наиболее популярных подходов.

Методика проведения анализа финансового состояния, предлагаемая А.Д. Шереметом предназначена для оценки финансовой устойчивости его деловых партнеров в условиях рыночной экономики. Методика включает следующие блоки анализа: общая оценка финансового состояния и его изменения за отчетный период; анализ финансовой устойчивости предприятия; анализ ликвидности баланса; анализ деловой активности и платежеспособности предприятия. Анализ финансового состояния предприятий нацелен на их комплексную рейтинговую оценку. В качестве исходных данных в методике используется информация из бухгалтерского баланса (форма №1) и отчета о прибылях и убытках (форма №2).

Предлагаемая методика делает количественно измеримой оценку надежности делового партнера по результатам его текущей и предыдущей деятельности, однако ее применение ограничено в основном сферой материального производства. Ограничение связано с набором исходных показателей для рейтинговой оценки.

В.В. Ковалев предлагает оценивать финансовое состояние предприятия в виде экспресс-анализа финансового состояния и детализированного анализа финансового состояния. Экспресс-анализ выполняется с использованием совокупности двух групп аналитических показателей:

1. Оценка экономического потенциала субъекта хозяйствования включает следующие показатели:

1.1 Оценка имущественного положения: величина основных средств и их доля в общей сумме активов; коэффициент износа основных средств; общая сумма хозяйственных средств, находящихся в распоряжении предприятия.

1.2 Оценка финансового положения: величина собственных средств и их доля в общей сумме источников; коэффициент текущей ликвидности; доля собственных оборотных средств в общей их сумме; доля долгосрочных заемных средств в общей сумме источников; коэффициент покрытия запасов

1.3 Наличие «больных статей в отчетности»: убытки; ссуды и займы, не погашенные в срок; просроченная дебиторская и кредиторская задолженность.

2. Оценка результативности финансово-хозяйственной деятельности производится с помощью системы показателей:

2.1 Оценка прибыльности: прибыль; рентабельность общая; рентабельность основной деятельности.

2.2 Оценка динамичности: сравнительные темпы роста выручки, прибыли и капитала; оборачиваемость активов; продолжительность операционного и финансового цикла; коэффициент погашаемости дебиторской задолженности.

2.3 Оценка эффективности использования экономического потенциала: рентабельность авансированного и собственного капитала

Экспресс-анализ может завершаться выводом о целесообразности или необходимости более углубленного и детального анализа финансовых результатов и финансового положения.

Перейдем к рассмотрению третьей методики анализа финансового состояния, предложенной Савицкой Г. В..

Под финансовым состоянием здесь понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью

использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе свидетельствует о его хорошем финансовом состоянии.

Для оценки устойчивости финансового состояния предприятия (ФСП) используется целая система показателей, характеризующих изменения:

- а) структуры капитала предприятия по его размещению и источникам образования;
- б) эффективности и интенсивности его использования;
- в) платежеспособности и кредитоспособности предприятия;
- г) запаса его финансовой устойчивости.

Анализ финансового состояния предприятия (ФСП) основывается главным образом на относительных показателях, так как абсолютные показатели баланса в условиях инфляции практически невозможно привести в сопоставимый вид.

Основными источниками информации для анализа финансового состояния предприятия служат отчетный бухгалтерский баланс (форма № 1), отчет о прибылях и убытках (форма 2), отчет о движении капитала (форма № 3) и другие формы отчетности, данные первичного и аналитического бухгалтерского учета, которые расшифровывают и детализируют отдельные статьи баланса. Сравнительная характеристика анализируемых методик с точки зрения целей и объектов анализа представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Сравнительная характеристика рассмотренных методик анализа финансового состояния

Характеристика методики	Объект анализа
1. Методика сравнительной рейтинговой оценки, разработанная А. Д. Шереметом	
Основной целью финансового анализа является получение наиболее информативных параметров, дающих объективную оценку финансового состояния.	Финансовое состояние (прибыльность, убыточность, изменение структуры активов и пассивов, расчеты с дебиторами и кредиторами).
2. Методика финансового анализа В. В. Ковалева	
Оценивает финансовое состояние организации и выявляет возможности повышения и функционирования субъекта с помощью рациональной финансовой политики	Финансовое благополучие и развитие организации, финансовое положение, ликвидность, финансовая устойчивость, рентабельность, оценка положения на рынке ценных бумаг, деловая активность.
3. Методика финансового анализа Г. В. Савицкой	
Предметом анализа выступают причинно-следственные связи экономических явлений и процессов.	Формирование, размещение и использование капитала, финансовые ресурсы, финансовые результаты, рентабельность, прибыль, инвестиционная деятельность, финансовое состояние, диагностика банкротства.

Остановимся на основных достоинствах и недостатках описанных методик. Анализ, предложенный Ковалевым, представляет собой взгляд на предприятие из вне (как бы «снаружи»), то есть с точки зрения потенциальных кредиторов и инвесторов. Анализ же предложенный Шереметом, представляет собой взгляд на предприятие «изнутри». Он помогает управляющему персоналу предприятия определить такие источники пополнения оборотных средств, которые в наибольшей форме будут способствовать улучшению финансовой устойчивости.

Для наглядного представления преимуществ и недостатков рассмотренных методик составим таблицу 2.

Таблица 2 – Преимущества и недостатки рассмотренных методик

Преимущества	Недостатки
1. Методика сравнительной рейтинговой оценки, разработанная А. Д. Шереметом	
Представляет возможность сравнивать финансовые показатели предприятия с эталонными или наилучшими у конкурентов. Достоинством является то, что в ее рамках производится анализ необходимого прироста собственного капитала, что имеет значительный вес при разработке менеджерами конкретных мероприятий для дальнейшей деятельности предприятия.	В методике не рассматривается внутригрупповая оценка экономического состояния предприятия, несмотря на правильную группировку финансовых коэффициентов.
2. Методика финансового анализа В. В. Ковалева	
Методика содержит две двухмодульные структуры: экспресс-анализ организации и детализированный анализ финансового состояния. Методика учитывает специфику предприятия (отраслевую, региональную).	Трудоемкость работы при расчете множества коэффициентов.
3. Методика финансового анализа Г. А. Савицкой	
Применяется метод сравнения фактических результатов предприятия с результатами прошлых лет.	Сложность восприятия методики и расчетов финансовых коэффициентов

Таким образом, мы видим, что идеальной методики не может быть в принципе в силу отличий между предприятиями различных отраслей и индивидуальности каждого предприятия.

Список использованных источников

1. Ковалев, В. В. Корпоративные финансы и учет: понятия, алгоритмы, показатели / В. В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. – 3-е изд. – М.: Проспект, 2015. – 992 с.
2. Шеремет, А. Д. Теория экономического анализа / А. Д. Шеремет. – 3-е изд., доп. - М.: Инфра-М, 2011. – 352 с.
3. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г. В. Савицкая. – Москва: Инфра-М, 2010. – 534 с.

УДК 672.75

РАЗВИТИЕ КОМПЛЕКСНЫХ ДОГОВОРОВ СТРАХОВАНИЯ СТРОЕНИЙ (НА ПРИМЕРЕ ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВА БЕЛГОССТРАХА ПО ЧАШНИКСКОМУ РАЙОНУ)

*Студ. Александрович Н.Л., ст. преп. Герасимова О.О.
Витебский государственный технологический университет*

Представительство Белгосстраха по Чашникскому району непосредственно подчиняется филиалу Белгосстраха по Витебской области, и проводит все виды обязательного и добровольного страхования, находящиеся в компетенции БРСУП «Белгосстрах».

Наиболее важной проблемой представительства Белгосстраха по Чашникскому району является низкий охват страхового поля, и, прежде всего, по страхованию строений. Существует обязательное страхование строений, вопросы проведения которого регламентируются Указом Президента Республики Беларусь от 25 августа 2006 года № 530 «О страховой деятельности», а также добровольное страхование строений на условиях правил, утвержденных Министерством финансов.

В соответствии с законодательством, регулирующим вопросы страхования, по обязательному страхованию строений сумма взноса составляет не более 0,14 % от страховой суммы. При этом страховая сумма устанавливается на уровне 50 % от страховой стоимости. Вместе с тем, и выплата страхового возмещения производится в размере 50 % от суммы ущерба, но не более страховой суммы.

По добровольному страхованию строений страховая сумма устанавливается в размере, не превышающем страховую стоимость каждого вида имущества, принимаемого на страхование. При этом если объекты застрахованы по обязательному страхованию строений, то страховая сумма устанавливается с учетом страховой суммы по обязательному страхованию строений, принадлежащих гражданам. Страховой базовый тариф на условиях правил добровольного страхования строений составляет 0,6 % и зависит от различных факторов.

Таким образом, если страхователь не заключил договор добровольного страхования, в случае наступления неблагоприятного события, страховщик возместит ему только половину ущерба. При наличии полиса добровольного страхования страховщик выплатит страховое возмещение в пределах реального ущерба, но не более страховой суммы. Несмотря на явные преимущества заключения договора добровольного страхования строений, лишь четвертая часть страхователей идет на это. Так, уровень охвата страхового поля по страхованию строений в представительстве Белгосстраха по Чашникскому району составляет всего лишь 57,7 %.

В этой связи наиболее приемлемым как для страховщика, так и для страхователя, является создание **комплексного пакета страхования**, включающего в себя полис обязательного и добровольного страхования строений. Это будет способствовать увеличению поступлений сумм страховых взносов у страховщика и одновременно повысит страховую защиту страхователя.

Для оценки целесообразности создания комплексного пакета страхования представляет интерес определить размер усредненного тарифа, выгодного страховщику и привлекательного для страхователя. Учитывая, что расчет страхового тарифа должен основываться на значительном периоде исследования, проведем расчет, исходя из трех последних лет работы представительства.

Деятельность представительства по заключению договоров страхования строений за 2012–2014 гг. характеризовалась следующими данными (таблица 1).

Таким образом, сумма взносов по добровольному страхованию строений превышает сумму поступлений по обязательному. Это говорит о намеченной положительной динамике, т.к. уровень охвата строений еще 10 лет назад составлял всего лишь 10,5 %.