

Гурешидзе Г., Шерстобитова А.А. Анализ факторов, влияющих на финансовую устойчивость ООО «ЛУКОЙЛ-АЭРО-Самара» // Академия педагогических идей «Новация». – 2019. – №4 (апрель). – АРТ 149-эл. – 0,3 п. л. – URL: <http://akademnova.ru/page/875548>

РУБРИКА: ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НАУКИ

УДК 336.63

Гурешидзе Гванца

магистрант

ФГБОУ ВО «Тольяттинский государственный университет»

г. Тольятти, Российская Федерация

e-mail: gureshidze.gvanc@mail.ru

Шерстобитова Анна Анатольевна

доцент

ФГБОУ ВО «Тольяттинский государственный университет»

г. Тольятти, Российская Федерация

e-mail: ya_anya@mail.ru

**АНАЛИЗ ФАКТОРОВ, ВЛИЯЮЩИХ НА ФИНАНСОВУЮ
УСТОЙЧИВОСТЬ ООО «ЛУКОЙЛ-АЭРО-Самара»**

Аннотация: В статье выделены основные факторы, влияющие на эффективность деятельности компании и ее финансовую устойчивость. Определен механизм управления финансовой устойчивостью, структура и его основные элементы.

Ключевые слова: финансовая устойчивость, финансовый механизм, доходы, расходы, оценка, финансирование, обязательства.

Gureshidge Gvantsa

Master student,
Togliatti State University
Togliatti, Russian Federation

Sherstobitova Anna Anatolievna

Master student,
Togliatti State University
Togliatti, Russian Federation

**ANALYSIS OF FACTORS AFFECTING THE FINANCIAL STABILITY
OF LUKOIL-AERO-SAMARA COMPANY**

Abstract: The article highlights the main factors affecting the efficiency of the company and its financial stability. The mechanism of management of financial stability, struktura and its main elements.

Keywords: financial sustainability, financial mechanism, revenues, expenses, valuation, financing, liabilities.

Механизм управления финансовой устойчивостью ООО «ЛУКОЙЛ-АЭРО-Самара» представляет собой совокупность следующих взаимосвязанных блоков:

- блок финансирования, который включает систему привлечения финансовых активов;
- блок распределения финансовых активов, который включает систему использования финансовых активов предприятия;
- совокупность элементов, регулирующих процесс привлечения, распределения и использования финансовых активов, учитывая

оперативную, тактическую и стратегическую оценку финансовой устойчивости предприятия.

Сложившийся порядок управления и контроля за финансовой устойчивостью в ООО «ЛУКОЙЛ-АЭРО-Самара» функционирует с учетом определенных организационных структур, принципов, методов, финансовых инструментов, что отражено на рисунке 3. Механизм контроля финансовой устойчивости ООО «ЛУКОЙЛ-АЭРО-Самара» состоит из отдельных финансовых отношений компании по основным направлениям, и обеспечивает стабильность при условии воздействия внешних факторов, в том числе налоговой системы и кредитно-банковской сферы.

К элементам механизма управления и контроля за финансовой устойчивостью относятся условия и источники привлечения финансовых активов и другие потоки в финансовой деятельности ООО «ЛУКОЙЛ-АЭРО-Самара».

Таким образом, механизм управления финансовой устойчивостью ООО «ЛУКОЙЛ-АЭРО-Самара» можно представить «как систему регулирования процессов привлечения, распределения и использования внешних и внутренних финансовых активов предприятия в соответствии с его стратегическими целями в рамках определенных принципов, финансовых методов, финансовых рычагов и нормативно-правовой среды, учитывая оперативную, тактическую и стратегическую оценку финансовой устойчивости предприятия» [1, с.22].

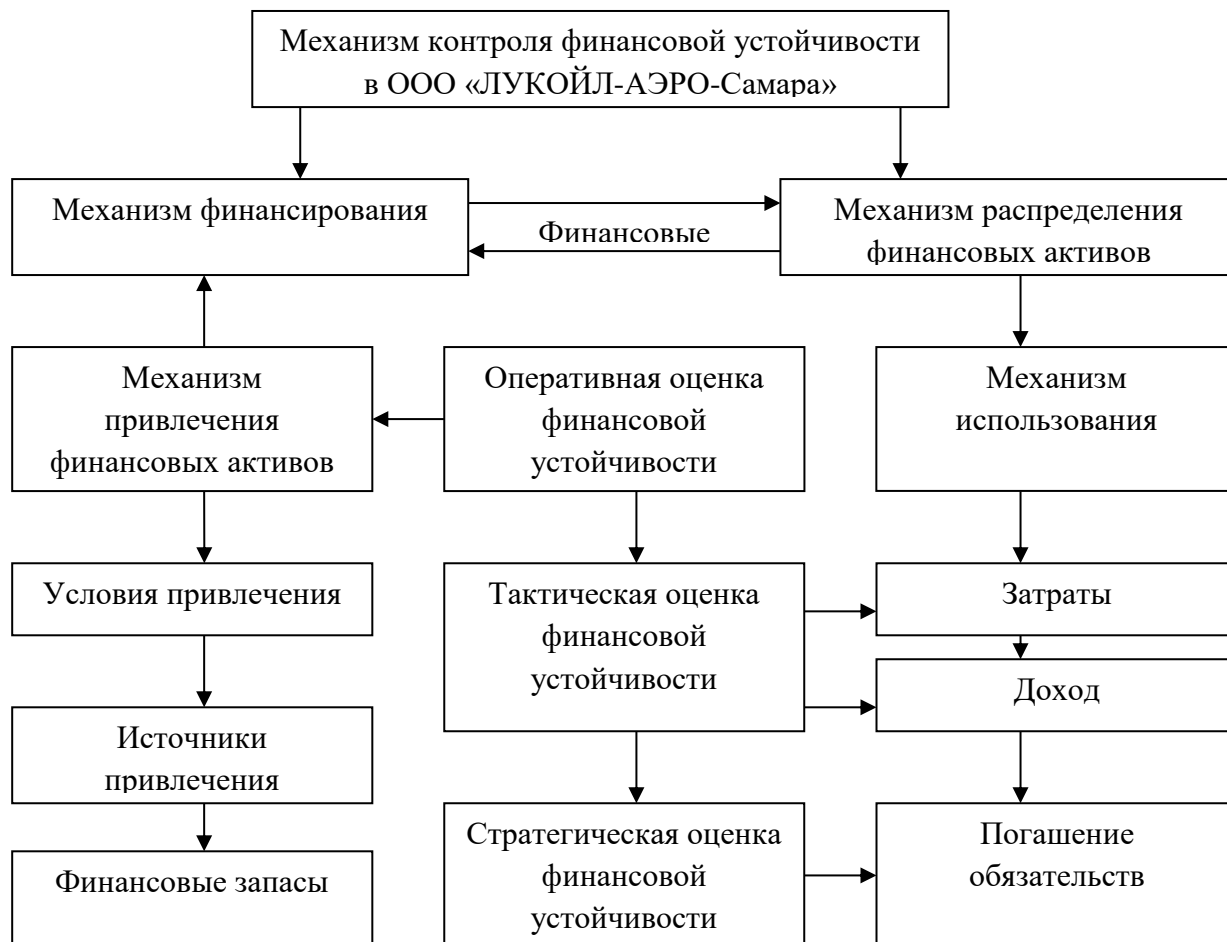


Рисунок 1 - Структура механизма управления финансовой устойчивостью ООО «ЛУКОЙЛ-АЭРО-Самара»

Сложность организации механизма управления и контроля за финансовой устойчивостью ООО «ЛУКОЙЛ-АЭРО-Самара» в значительной мере обуславливается разнообразием интересов сторон, которые имеют прямое или косвенное отношение. Это государственные, региональные и местные органы власти, одновременное соблюдение интересов которых представляет собой сложную задачу, однако именно ее решение в целом определяет эффективность механизма управления и контроля за финансовой устойчивостью ООО «ЛУКОЙЛ-АЭРО-Самара».

Исходя из характеристик сложившейся системы управления и контроля за финансовой устойчивостью ООО «ЛУКОЙЛ-АЭРО-Самара», можно сделать вывод, что целью данного механизма является формирование такого уровня финансовой устойчивости предприятия, которое должно обеспечивать равновесие.

Механизм управления и контроля за финансовой устойчивостью ООО «ЛУКОЙЛ-АЭРО-Самара» с точки зрения ресурсно-факторного подхода к управлению формируется на факторах:

- подчинения стратегии управления финансовой устойчивостью предприятия для достижения основных целей деятельности;
- анализа внешней и внутренней среды предприятия;
- определения индикаторов, которые объединяют комплекс отдельных задач по управлению финансовой устойчивостью предприятия, соответствующие жизненному циклу;
- разработка корректирующих элементов управления для достижения заданного уровня финансовой устойчивости предприятия.

В целом система управления и контроля финансовой устойчивости в ООО «ЛУКОЙЛ-АЭРО-Самара» базируется на основополагающих концепциях классического финансового менеджмента, поэтому, учитывая общее понимание финансового механизма и его составляющих, можно выделить следующие основные элементы механизма Финансовые методы в ООО «ЛУКОЙЛ-АЭРО-Самара» представлены совокупностью способов, с помощью которых предприятие формирует и расходует денежные фонды, управляет денежными потоками. Финансовые рычаги представляют собой приемы, действия финансовых методов, реализующиеся через доходы, прибыль, финансовые санкции, цены, дивиденды, формы расчетов, виды кредитов и валют, процентные ставки, ценные бумаги и т.д. К ним в ООО

«ЛУКОЙЛ-АЭРО-Самара» относятся: цены, процентные ставки, амортизационные отчисления, структура финансовых ресурсов, структура затрат фирмы, формы расчетов, система финансовых санкций и поощрений, дивиденды и другие. Порядок управления финансовыми рычагами определяется финансовой политикой предприятия.

Финансовая политика ООО «ЛУКОЙЛ-АЭРО-Самара» представляет собой совокупность принципов, методов и процедур управления денежными потоками предприятия и включает следующие виды: дивидендная политика; кредитная политика; амортизационная политика; инвестиционная политика; политика ценообразования; учетная политика.

С помощью отдельных финансовых инструментов осуществляется эффективное направление финансовых активов предприятия.

Так, к финансовым инструментам в ООО «ЛУКОЙЛ-АЭРО-Самара» относятся: «первичные финансовые инструменты (договор займа, кредитный договор, договор банковского счета, договор банковского вклада, договор финансовой аренды, договоры поручительства и банковской гарантии, хотя с формальной точки зрения они не относятся к финансовым инструментам из-за отсутствия немедленного изменения балансов контрагентов, но потенциально несут в себе возможность подобных изменений) и производные финансовые инструменты (фьючерсные контракты, форвардные контракты, финансовые опционы)» [2, с.54].

Некоторые виды конкретных финансовых инструментов сейчас активно развиваются финансовым менеджментом ООО «ЛУКОЙЛ-АЭРО-Самара», «что связано с такими факторами, как нестабильность товарных и финансовых рынков, потребность в дополнительном финансировании, удовлетворить которую сложно с помощью традиционных финансовых

инструментов, а также санкционных воздействий; развитие финансовой теории и информационных технологий и другие факторы, которые стимулируют деятельность финансовых инженеров по созданию новых финансовых инструментов и технологий» [3, с.59].

В практике ООО «ЛУКОЙЛ-АЭРО-Самара» можно выделить следующие две основные категории финансовых инструментов, которые существенно отличаются надежностью относительно получения дохода инструменты собственности и инструменты займа (облигации, векселя, казначейские обязательства и тому подобное). Данные группы финансовых инструментов относят к основным.

Сущность и содержание механизма управления финансовой устойчивостью промышленного предприятия раскрывается в его функциях, которые обеспечивают достижение цели и выполнения комплекса задач данного механизма. Проанализировав работы ученых, посвященные исследованию экономических и финансовых механизмов предприятия, мы выделяем следующие основные функции механизма управления финансовой устойчивостью промышленного предприятия: регулирующая, перераспределительная, аккумуляционная, воспроизводственная и контрольная.

Аккумуляционная и перераспределительная функции заключаются в том, что механизм управления финансовой устойчивостью промышленного предприятия способствует рациональному привлечению (аккумуляции), распределению (перераспределению) и использованию финансовых ресурсов по инвестиционным проектам, которые в рамках инвестиционного портфеля обеспечивают максимальный прирост стоимости предприятия, учитывая стратегическую оценку финансовой устойчивости предприятия. Функции привлечения и распределения

финансовых ресурсов отражают процесс финансирования, а размещение финансовых ресурсов - процесс инвестирования.

Формирование финансовых активов осуществляется посредством привлечения денежных средств за счет собственных доходов, накоплений и капитала, а также различного вида поступлений. При этом эффективность привлечения финансовых активов зависит от качественно проведенной оценки операционной финансовой устойчивости предприятия.

Распределение финансовых активов в ООО «ЛУКОЙЛ-АЭРО-Самара» происходит путем образования фондов, которые представляют собой резервы капиталовложений инвестиционных проектов. В свою очередь фонды расходуют средства на финансирование инвестиционных проектов по разработке тех или иных месторождений.

Механизм управления финансовой устойчивостью ООО «ЛУКОЙЛ-АЭРО-Самара» выполняет следующие регулирующие (управленческие) функции, которыми традиционно являются: планирование, организация, координация, мотивация и контроль.

Функция планирования заключается в разработке планов по реализации целей механизма управления финансовой устойчивостью предприятия, которые содержат мероприятия по их достижению.

Механизм управления финансовой устойчивостью является одним из элементов управления деятельностью ООО «ЛУКОЙЛ-АЭРО-Самара», который обеспечивает решение задач обеспечения заданного уровня финансовой устойчивости при формировании и распределении финансовых ресурсов согласно стратегии предприятия наиболее эффективным способом.

Функционирование механизма управления финансовой устойчивостью ООО «ЛУКОЙЛ-АЭРО-Самара» включает мероприятия,

направленные на реализацию текущих и стратегических финансово-инвестиционных решений. В этом и заключается организационная функция механизма управления финансовой устойчивостью предприятия.

Функция координации предполагает координацию действий всех подразделений ООО «ЛУКОЙЛ-АЭРО-Самара» для эффективного достижения целей механизма управления финансовой устойчивостью.

С функцией координации тесно связаны функции мотивации и стимулирования, которые предусматривают разработку и внедрение системы поощрения работников за достижение стратегических целей ООО «ЛУКОЙЛ-АЭРО-Самара». Система поощрения предусматривает применение таких инструментов как: премии, бонусы, виды поощрений, социальные пакеты, льготы и тому подобное.

Контрольная функция механизма управления финансовой устойчивостью ООО «ЛУКОЙЛ-АЭРО-Самара» заключается в контроле за формированием (привлечением), распределением и размещением финансовых ресурсов с целью их наиболее эффективного использования. Контроль обеспечивает обратную связь результатов реализации стратегии предприятия от принятия решений по формированию и распределению финансовых активов.

В основе эффективной реализации контрольной функции лежит организация системы мониторинга результатов деятельности ООО «ЛУКОЙЛ-АЭРО-Самара». Мониторинг позволяет сформировать необходимую основу системы предварительного выявления проблем, возникающих при принятии и реализации на практике финансово-инвестиционных решений, использование которой позволяет существенно повысить эффективность функционирования ООО «ЛУКОЙЛ-АЭРО-Самара».

Таким образом, этап мониторинга призван обеспечивать гибкость управления финансовой устойчивостью ООО «ЛУКОЙЛ-АЭРО-Самара», что уменьшает его риски, а также динамический характер этого процесса с целью адаптации к изменению условий функционирования окружающей среды и факторов, влияющих на деятельность предприятия.

Список использованной литературы:

1. Воробьев, С.Н. Управление рисками в предпринимательстве / С.Н. Воробьев, К.В. Балдин. - М.: Дашков и К, 2013. - 482 с.
2. Грант, Р. Современный стратегический анализ / Р. Грант, И. Малкова. – СПб: Питер, 2012 – 482 с.
3. Грибов, В. Д. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски / В. Д. Грибов. – М.: КНОРУС, 2015 – 304 с.

Дата поступления в редакцию: 05.04.2019 г.

Опубликовано: 12.04.2019 г.

© Академия педагогических идей «Новация», электронный журнал, 2019

© Гурешидзе Г., Шерстобитова А.А., 2019