

В. Н. Борисов, Т. С. Загидуллина

АНАЛИЗ ВЛИЯНИЯ ВНЕШНИХ ФАКТОРОВ НА ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ НЕФТЕДОБЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

Ключевые слова: финансовая устойчивость, внешние, внутренние факторы финансовой устойчивости.

Теоретическая и практическая значимость проблематики финансовой устойчивости страны и её хозяйствующих субъектов определяется совокупностью причин объективного и субъективного, внешнего и внутреннего характера. Так, в условиях мирового финансово-экономического кризиса существенно повысилось значение финансовой устойчивости основного звена отечественной экономики – предприятий и организаций, что выступает частью стратегической задачи роста глобальной конкурентоспособности национального хозяйства.

Keywords: financial sustainability, external, internal factors fiscal sustainability.

Theoretical and practical importance of mainstreaming the financial stability of the country and its economic entities determined by a combination of reasons of both objective and subjective, external and internal nature. Thus, in conditions of the world financial and economic crisis has increased the importance of financial stability of the main component of the domestic economy - enterprises and organizations, which acts as part of the strategic objectives in the growth of global competitiveness of the national economy.

В современных условиях экономики диагностика финансового состояния предприятия является актуальным вопросом, так как данная категория представляет собой результат взаимодействия всех компонентов системы финансовых отношений предприятия, определяется совокупностью производственно-хозяйственных факторов и характеризуется системой индикаторов, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов. Таким образом, финансовое состояние становится интегральной характеристикой, отражающей результативность управленческих решений, эффективность функционирования системы финансового менеджмента на предприятии.

Организации системы финансового менеджмента на предприятии требует предварительного изучения особенностей его отраслевой деятельности.

Объектом исследования выступает нефтедобывающая промышленность, поскольку она является ключевой сырьевой отраслью, играющей особо важную роль в российской экономике. На ее долю приходится значительная часть поступлений в государственный бюджет и российского экспорта. Эта отрасль также является крупным источником валютных поступлений, на нее приходится только 1% занятости России, но при этом она обеспечивает 6 % объема ВВП, 16 % экспорта и 22 % налоговых поступлений.

Деятельность предприятий нефтегазовой отрасли характеризуется специфическими особенностями:

- региональная неравномерность добычи нефти и газа;
- большая капиталоемкость стадий производственного процесса;
- взаимосвязь со всеми отраслями развития экономики;
- высокий риск начальных стадий;
- цикличность производства, связанная с

исчерпаемостью месторождений;

- монополизация добычи, переработки и транспортировки нефти и газа;

- добыча в рамках вертикально-интегрированных компаний.

- большая степень неопределенности при определении объемов будущего рынка сбыта при оценке инвестиций в инновационные проекты [15] и др.

Вышесказанное обуславливают актуальность выявления и исследования факторов, влияющих на финансовое состояние предприятий нефтедобывающей промышленности.

Факторы, влияющие на финансовое состояние предприятия, можно классифицировать как по разным признакам, при этом возможно объединение отдельных факторов в две группы - факторы внешней среды и внутренние факторы. Взятые вместе, они могут служить ориентиром для определения тех параметров финансового состояния, которые должны быть рассмотрены при его оценке (рис. 1).

В вопросе, какие из факторов важнее, мнения ученых расходятся. Так, Н. В. Колчина [12] считает, что важнее всего внешние факторы, а с точки зрения Л. М. Подъяблонской [7], Г.В. Савицкой [8], Л.Т. Гиляровского [12] финансовая устойчивость зависит, прежде всего, от внутренних факторов.

В практике финансового менеджмента на предприятиях в первую очередь обращают внимание на внутренние факторы, на которые может воздействовать предприятие. Оценка, анализ их взаимодействия остро необходимы также для преодоления негативного влияния внешних факторов. Так, например предоставление денег банками предприятиям экспортно-ориентированных отраслей [14] (преимущественно нефтегазового сектора) способствовало сохранению сырьевой структуры российской экономики. Приток капитала

в новые сектора и новые предприятия-заемщики, не входящие в состав финансово-промышленных групп был крайне затруднен [14].



Рис. 1 - Факторы, влияющие на формирование финансовой устойчивости предприятий нефтяной промышленности

Термин «внешний» включает в себя различные аспекты. К ним относятся: экономические условия хозяйствования, господствующую в обществе технику и технологию, платежеспособный спрос потребителей, экономическую и финансово-кредитную политику правительства РФ и принимаемые ими решения, законодательные акты по контролю за деятельностью предприятия, систему ценностей в обществе и др. Эти внешние факторы оказывают влияние на все, что происходит внутри предприятия.

При изучении внешних факторов, формирующих финансовую устойчивость предприятия, следует выделять следующие основные их характеристики:

1. Тесная взаимосвязанность внешних факторов между собой и с внутренними факторами. Совершенно правомерно утверждение Любушина Н.П. и Севастьянова А.В., что внешние факторы «фокусируются» на внутренних факторах, как бы проявляют себя через них, изменяя количественное выражение последних [6,7]. Так, распространение

неплатежей в экономике приводит к увеличению таких внутренних факторов, как дебиторская и кредиторская задолженность, требует создания резерва по сомнительным долгам, а также укрепления договорной дисциплины с целью востребованности штрафных санкций; банкротство должников приводит к увеличению размера дебиторской задолженности, а в ее структуре – к увеличению объемов просроченной и сомнительной задолженности.

2. Сложность учета внешних факторов, определяемая значительностью их количества, а также уровнем вариантности каждого из них.

3. Затрудненность или отсутствие их количественного выражения.

4. Неопределенность. Неопределенность является функцией количества информации, которой располагает предприятие по поводу конкретного фактора, а также функцией уверенности в этой информации. Чем неопределеннее внешнее окружение, тем значительно сложнее выявить, в какой степени и с каким последствием влияет тот или иной внешний фактор на финансовую устойчивость предприятия.

Неуправляемые, внешние факторы есть, по сути, факторы риска, а управляющие воздействия, в виде реализации управленческих решений, изменяют степень этих рисков и, тем самым, в итоге определяют интересующую оценку степени риска оказаться в кризисном состоянии. В свою очередь управляемое использование внешних факторов, в частности инновационных, может являться основным источником экономического роста [13] на примере отдельно взятого региона (Республика Татарстан).

Управление финансовым состоянием можно определить как особую целостную комплексную модель предупреждающего управления, включающую встроенную систему контроллинга внешней и внутренней среды функционирования предприятия в целом и его структурных элементов своевременного предотвращения рисков в целях нейтрализации или смягчения кризисных ситуаций.

Общая схема управления внешними и внутренними факторами финансового состояния представлена на рисунке 2.

Из вышеизложенного следует, что финансовая устойчивость предприятий нефтяной промышленности формируется под влиянием внешних и внутренних факторов. Степень их интегрального влияния на финансовое состояние зависит не только от соотношения самих вышеуказанных факторов, от стадии жизненного цикла, в которой в анализируемое время находится предприятие, но и от правильно выбранной стратегии и тактики управления финансовым состоянием со стороны предприятия.

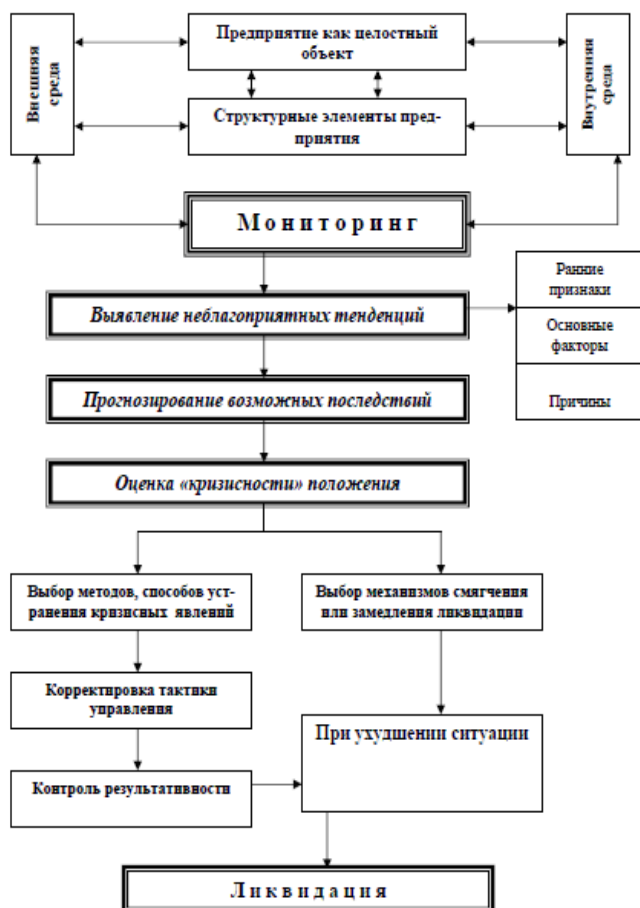


Рис. 2 - Алгоритм управления факторами финансового состояния предприятий

Литература

1. Балабанов И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта. – 2-е изд., доп. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 208с.
2. Бочаров В.В. Комплексный финансовый анализ: Учебник. – СПб.: Питер, 2005. – 432 с.

3. Грачев А.В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия: Учебник. – М.: «Финпресс», 2004. – 208 с.
4. Жилкина А.Н. Управление финансами. Финансовый анализ предприятия: Учебник. – М.: ИНФРА-М, 2007. – 332 с.
5. Зимин Н.Е. Анализ и диагностика финансового состояния предприятий: Учебное пособие – М.: ИКФ «ЭКОС», 2004. – 240 с.
6. Любушин Н.П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. – М: ЮНИТИ- ДАНА, 2002. – 471с.
7. Подъяблонская Л.М. Финансовая устойчивость и оценка несостоятельности предприятий/ Л.М. Подъяблонская, К.К. Поздняков// Финансы. – 2000. № 12. – С. 18-20.
8. Савицкая Г.В. Анализ производственно-финансовой деятельности сельскохозяйственных предприятий. Учебник.-2-е изд., доп. и перераб. – М.: ИНФРА-М, 2005.- 368 с.
9. Севастьянов А. В. Оценка экономической устойчивости предприятия / Ресурсы интернет: – <http://www.conif.boom.ru/third/section3.htm>
10. Чернышева Ю.Г. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. – Ростов-на-Дону: «Феникс», 2005. – 284 с.
11. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник. – Испр. и доп. – М.: ИНФРА – М, 2008. – 416 с.
12. Финансы предприятий: Учебник для вузов /Под ред. Н.В. Колчина и др. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. – 447с.
13. Авилова В.В., Тимофеев О.С. Региональный кластер как действенный механизм реализации кластерной политики Республики Татарстан //Вестник Казанского государственного технологического университета. – 2012. - № 12. С. 302-305.
14. Галлямова Л.Р. Специфика взаимодействия и регионального секторов в России (на примере нефтехимической отрасли) // Вестник Казанского государственного технологического университета. – 2012. - № 10. С. 334-336.
15. Лыжина Н.В., Сафина А.В., Хворова Е.В. Специфика оценки экономической эффективности и стимулирования инвестиций в инновационные проекты нефтегазохимического комплекса // Вестник Казанского государственного технологического университета. – 2011. - № 14. С. 283-288.

© В. Н. Борисов - к.т.н., зав. кафедрой ЭСД Бугульминского филиала КНИТУ, vn_borisov@list.ru, Т. С. Загидуллина - ст. препод. той же кафедры, artemka144@yandex.ru.