

- незначительное количество касс, оборудованных терминалами, в магазинах, которые принимают к оплате платёжные карты;
- расчёт картой может спровоцировать держателя потратить больше, чем он запланировал;
- терминалы в торговых точках не всегда работают, или персонал делает вид, что они не работают;
- магазины, оборудованные терминалами, находятся далеко от дома, т.е. их мало в целом;
- существующие стереотипы покупательского поведения: люди привыкли рассчитываться картой за крупные покупки, которые совершаются не очень часто.

Необходимо рассмотреть факторы, которые могут побудить держателей карт чаще использовать свои карты при расчетах в магазинах:

- увеличение числа магазинов (касс в магазинах), где возможно расплатиться картой;
- получение скидки за расчёт картой;
- усовершенствование среды расчётов: чтобы результативный расчёт карточкой в торговой точке был гарантирован работоспособностью оборудования;
- промо-акции в магазинах, направленные на стимулирование расчёта картами;
- наиболее перспективными торговые предприятия для расчёта платёжными картами: продуктовые и специализированные магазины, аптеки, авиа- и железнодорожные кассы, такси.

Интересны факторы, принимаемые во внимание потребителем в процессе принятия решения рассчитаться карточкой в торговой точке. В настоящее время на оплату картой в торговой точке в значительной степени оказывают влияние:

- отсутствие или недостаток у потребителя наличных денег в момент совершения покупки;
- намерение держателя карты совершить покупку на крупную сумму;
- готовность и желание продавца принять карточку к оплате;
- знание и умение рассчитываться карточкой в торговой точке;
- привычка рассчитываться карточкой в любой торговой точке, где установлен платёжный терминал;
- количество касс в магазине, оборудованных терминалами (чтобы не стоять в специальную кассу, где принимают карточки);
- скорость расчёта карточкой, возможность получить скидку [4].

Широкому применению безналичных расчетов в Украине способствует разветвленная сеть банков, а также заинтересованность государства в их развитии как по причине экономии средств, так и с целью изучения и регулирования макроэкономических процессов.

**Выводы.** Для того, чтобы соответствовать современным требованиям ведения бизнеса, каждому юридическому или физическому лицу необходимо осуществлять свои расчеты таким образом, чтобы платежи совершались в кратчайшие сроки, позволяя обеспечить непрерывность и ускорение воспроизводственного процесса, кругооборота капитала и оборачиваемости средств. В этом им помогают безналичные расчеты.

В результате проведенного анализа были выявлены причины, по которым безналичные расчеты все еще недостаточно развиты в Украине. Также были даны рекомендации по повышению эффективности этого вида расчетов. Следование данным рекомендациям позволит увеличить количество денежных средств, вовлеченных во внутрибанковский оборот, снизит долю денежной наличности в денежной массе, а также даст стимул для перехода на новые электронные технологии.

#### Источники и литература

1. Барановский О.И. Стойкость банковской системы Украины. – К., 2008. – 87 с.
2. Жуков Е.Ф. Банки и банковские операции. / Е.Ф. Жуков – М., 2000. – 297 с.
3. Развитие факторинга в Украине [Электронный ресурс]: <http://www.factoring.ru/for-banks.html>.
4. Проблемы развития рынка платёжных карточек [Электронный ресурс]: [www.ema.com.ua](http://www.ema.com.ua).

**Чмыхал Я.В.**

**УДК 338**

### **ОПТИМИЗАЦИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Постановка проблем.** В условиях рынка любая организация может оказаться банкротом или жертвой «чужого» банкротства. Как показывает опыт западных стран, каждая фирма-банкрот «прогорает» по своему, в силу определенных обстоятельств и причин. Тем не менее, есть единственный универсальный рецепт от любого банкротства – это проведение систематического финансового анализа состояния организации.

Анализ финансового состояния – вид финансового анализа, который нацелен в первую очередь на выявление как можно раньше различных сбоев и упущений в деятельности организации, потенциально опасных с точки зрения вероятности наступления банкротства.

Процесс проведения финансового анализа, как и любой другой сложный процесс, должен иметь свою технологию - последовательность шагов, направленных на выявление причин изменения состояния предприятия и рычагов его оптимизации. Проблемы и затруднения, возникающие в финансовом состоянии организации, в конечном итоге имеют три основных проявления. Их можно сформулировать следующим образом:

1. Дефицит денежных средств; низкая платежеспособность. Экономическая суть проблемы состоит в том, что у организации в ближайшее время может не хватить или уже не хватает средств для своевременного погашения обязательств. Индикаторами низкой платежеспособности являются ниже нормативного уровня показатели ликвидности, просроченная кредиторская задолженность, сверхнормативные задолженности перед бюджетом, персоналом и кредитующими организациями.

2. Недостаточная отдача на вложенный в предприятие капитал (недостаточное удовлетворение интересов собственника; низкая рентабельность). На практике это означает, что собственник получает доходы, неадекватно малые своим вложениям. Возможные последствия такой ситуации - негативная оценка работы менеджмента организации, выход собственника из предприятия.

3. Низкая финансовая устойчивость. На практике низкая финансовая устойчивость означает возможные проблемы в погашении обязательств в будущем, иными словами - зависимостью предприятия от кредиторов, потерей самостоятельности [1].

Можно выделить две глобальных причины проблем и затруднений, возникающих в финансовом состоянии предприятия:

1. отсутствие потенциальных возможностей сохранять приемлемый уровень финансового состояния (или низкие объемы получаемой прибыли);

2. нерациональное управление результатами деятельности (нерациональное управление финансами).

Проблемы с платежеспособностью, финансовой независимостью, рентабельностью имеют единые корни: либо предприятие имеет недостаточные результаты деятельности для сохранения приемлемого финансового положения, либо оно не рационально распоряжается результатами деятельности.

Выяснение того, какая из указанных выше причин привела к ухудшению финансового состояния предприятия, имеет принципиальное значение. В зависимости от этого осуществляется выбор управленческих решений, направленных на оптимизацию финансового положения организации.

Определить, в какой из перечисленных областей лежит причина снижения финансовых показателей - не означает провести полноценный финансовый анализ. Необходимо дальнейшее уточнение причин - до уровня конкретных действий предприятия или внешней среды. Также необходимы управленческие рекомендации по улучшению состояния предприятия. Потенциальная возможность предприятия сохранять (достигать) приемлемое финансовое состояние определяется объемом получаемой прибыли. Основные составляющие, от которых зависит сумма прибыли предприятия - это цены и объемы продажи продукции, уровня производственных издержек и доходы от прочих видов деятельности.

Анализ доходов и затрат от основной и прочих видов деятельности проводится с использованием отчета о прибылях и убытках, показателей прибыльности, величины накопленного капитала. Для оценки уровня переменных и постоянных затрат, а также соотношения цен на потребляемые ресурсы и продаваемую продукцию проводится маржинальный анализ.

Причиной возникновения высоких затрат могут быть не только поставщики, но и само предприятие. В частности, высокие затраты на освещение, отопление, потребление воды могут возникать по причине отсутствия контроля за расходованием ресурсов [4].

Прибыль, заработанная предприятием, остается в его распоряжении не в полном объеме. Часть заработанной прибыли может уйти на погашение штрафов, пеней за просроченные задолженности или срывы контрактов, часть - на расходы непроизводственного характера. Сокращение данных расходов также может стать путем оптимизации прибыли, и, следовательно, финансового положения предприятия. Следует выделить три основные составляющие, которые относятся к области управления результатами деятельности организации - это управление оборотными средствами (оборотным капиталом), управление инвестиционной политикой и управление структурой источников финансирования.

Инвестиционная политика. Предприятие может осуществить капитальные вложения - в строительство цехов, приобретение оборудования, приобретение других организаций, превышающие его финансовые возможности. Финансовые возможности в данном случае - это сумма полученной прибыли и привлеченных долгосрочных кредитов. Инвестиционные вложения, превышающие финансовые возможности, могут являться одной из причин ухудшения финансового состояния организации. Для характеристики инвестиционной политики предназначен расчет показателей самофинансирования и мобилизации, чистого оборотного капитала, а также денежного потока на основе данных Отчета о движении денежных средств.

Управление оборотными средствами. Для многих действующих предприятий причина финансовых затруднений состоит именно в нерациональном управлении оборотными средствами, то есть сложившиеся на предприятии подходы в части управления ими не являются адекватными изменившимся экономическим условиям. В понятие «управление оборотными средствами» объединены такие процессы, как материально-техническое снабжение, сбыт, установление и контроль условий взаиморасчетов предприятия с покупателями и поставщиками [3].

Финансовое состояние исследовали такие зарубежные ученые, как Бернштейн Л.А., Шартлеф Вильям и др., а также такие отечественные ученые как Абрютин М.С. и Грачев А.В., Артеменко В.Г., Донцова Л.В. и Никифорова Н.А., Герасименко Г.П., а также Ковалев В.В., Ефимова О.В. и другие ученые. При этом был сделан акцент на общее состояние субъектов в контексте классической модели экспресс-диагностики предприятий, но за пределами научных исследований остались вопросы эффективного взаимодействия с внешней средой как эффективной оценки деловой активности [2].

**Постановка задач.** В связи с этим необходимо решить следующие задачи:

1. изучить существующие формы бухгалтерской и статистической отчетности организации и дать предложения по совершенствованию рассмотренных форм отчетности;

2. обобщить и рассмотреть существующие методики анализа финансового состояния и оценки вероятности банкротства;

3. провести анализ финансового состояния исследуемого предприятия;

4. провести количественный и качественный анализ содержания финансовой отчетности, включая финансовый анализ показателей, характеризующих использование финансовых ресурсов, прибыльность, платежеспособность, устойчивость.

**Результаты исследований.** Проведенные практические исследования на примере предприятия Крыма позволили получить следующие результаты:

1) Сопоставление наиболее ликвидных средств и быстро реализуемых активов с наиболее срочными обязательствами и краткосрочными пассивами позволяют выяснить текущую ликвидность (сроки до трех месяцев). Текущая ликвидность свидетельствует о платежеспособности предприятия на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени. Таким образом, можно сказать, что данные свидетельствуют о нормальной текущей ликвидности и свидетельствуют о нормальной платежеспособности за анализируемый период, но вместе с тем существует резко отрицательная тенденция в эффективности использования средств предприятия. Присутствуют скачки в значениях рассчитанных показателей, что отрицательно характеризует деятельность предприятия. Динамика всех показателей отрицательна, что свидетельствует: во-первых, об уменьшении эффективности работы предприятия; во-вторых, о крайне неустойчивом его финансовом положении в срочной перспективе.

2) Анализ коэффициентов деловой активности также позволяет сделать вывод об ухудшении деятельности предприятия, так как наблюдается снижение коэффициентов капиталоотдачи, фондоотдачи, и низкая оборачиваемость оборотных средств. Отрицательной оценки заслуживают показатель оборачиваемости дебиторской задолженности, так как увеличился средний срок погашения дебиторской задолженности. Большинство показателей оценки ликвидности баланса не соответствуют нормативным значениям коэффициентов, но характеризуют нормальную платежеспособность предприятия [5, с. 60-65].

**Выводы.** Исходя из проведенного анализа можно дать следующие рекомендации по оптимизации финансового состояния предприятия:

1) углубить анализ состава и структуры материальных оборотных средств, причем основное внимание целесообразно уделить выявлению тенденций изменения таких элементов текущих активов, как сырье и материалы, готовая продукция и товары для перепродажи;

2) финансово-экономическим службам организации необходимо продолжить работу по анализу и инвентаризации расчетов с дебиторами;

3) с целью достижения приемлемого уровня показателей рентабельности необходимо сокращать объем затрат на всех стадиях операционной деятельности организации, особое внимание уделять сокращению постоянных затрат;

4) рассмотреть вопрос об эффективном использовании имеющегося собственного капитала и увеличения доли источников собственных средств в оборотных активах организации;

5) в условиях рынка любая организация может оказаться банкротом или жертвой «чужого» банкротства. Тем не менее, есть один универсальный рецепт от любого вида банкротства - это проведение систематического финансового анализа состояния организации.

#### Источники и литература

1. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организаций», утвержденное приказом Минфина Украины № 43-н от 6 июля 1999 года /ПБУ 4/99/.
2. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия / Абрютин М.С., Грачев А.В. – 2008.
3. Финансовый анализ / Артеменко В.Г., Беллендир М.В. - 2005.
4. Анализ финансовой устойчивости фирмы и процедуры, связанные с банкротством / Астахов В.П. - 2006.
5. Источники информации для финансового анализа // Вестник Моск. ун-та. Серия 6. Экономика / Хома В.И. - 2009.

**Шабанов С.В., Боровский В.Н.**

**УДК 336.27**

#### **ФИНАНСОВЫЕ АСПЕКТЫ ОРГАНИЗАЦИИ КРЕДИТОВАНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ БАНКАМИ**

**Введение.** Одним из главных элементов современной экономики, является банковская система. Крепкие и устойчивые Банки означают стабильную экономику и наоборот, банкротства банков, невозвращенные кредиты, неуплаченные проценты - все это ослабляет банковскую систему и говорит о болезни экономики.

Банковский менеджмент в общем виде представляет собой управление отношениями, связанными со стратегическим и тактическим планированием, анализом, регулированием, контролем деятельности Банка, управлением финансами, маркетинговой деятельностью, персоналом, осуществляющим банковские операции. Другими словами, это – управление отношениями, касающимися формирования и использования денежных ресурсов, то есть взаимоувязанная совокупность финансового менеджмента и управления