

К сильным сторонам предприятий рыбного хозяйства можно отнести высокий уровень квалификации персонала, сеть надежных поставщиков, наличие промыслового флота, возможность производить и реализовывать продукцию даже в период отсутствия вылова за счет наличия холодильного и морозильного оборудования, неограниченный квотами вылов отдельных видов рыб. Среди слабых сторон предприятий данной отрасли выделим сезонный характер загрузки основных мощностей, высокая степень морального и физического износа основных средств, высокий уровень себестоимости производимой продукции, высокая конкуренция в отрасли.

И, наконец, определение стратегии как метода реструктуризации и диверсификации деятельности предприятия для повышения качества производимой продукции и оказываемых услуг.

Диверсификация деятельности предприятия является способом повышения эффективности использования его потенциала; возникает в жесткой конкурентной среде; способствует расширению источников получения прибыли; позволяет проникать на новые сегменты рынка; дает возможность своевременно реагировать на изменения внешней среды; позволяет предотвращать банкротство предприятия [6, с.80].

Стратегия диверсификации деятельности для субъектов хозяйствования в сфере рыбного хозяйства характеризуется ситуацией, когда предприятие выберет новое, более выгодное и адаптированное к существующим условиям функционирования направление деятельности, например, туристско-экскурсионные услуги. Такое направление не будет являться основным источником получения прибыли, однако может поспособствовать стабилизации деятельности предприятия в целом, покрытию за счет данного вида деятельности других направлений расходов, а также выравниванию сезонного фактора деятельности.

**Выводы.** Таким образом, понятие стратегии применительно к предприятиям рыбного хозяйства может быть рассмотрено, как: общий набор действий по достижению долгосрочных целей предприятия; план использования ограниченных ресурсов предприятия; средство координирования стратегического потенциала предприятия; метод реструктуризации и диверсификации деятельности предприятия для повышения качества производимой продукции и оказываемых услуг.

#### Источники и литература:

1. Виханский О. С. Стратегическое управление : учеб. / О. С. Виханский. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Экономика, 2004. – 296 с.
2. Иваненко А. И. Стратегия или стратегическое планирование : [Электронный ресурс] / А. И. Иваненко. – Режим доступа : <http://www.management.com.ua/strategy/str186.html>
3. Корнюшин В. Ю. Управление маркетингом : [Электронный ресурс] : ч. 1 / В. Ю. Корнюшин. – Режим доступа : [http://www.e-college.ru/xbooks/xbook082/book/index/index.html?go=part-007\\*page.htm](http://www.e-college.ru/xbooks/xbook082/book/index/index.html?go=part-007*page.htm)
4. Портер М. Э. Конкурентное преимущество / М. Э. Портер. – М. : Альпина Бизнес Букс, 2008. – 715 с.
5. Стратегия – понятия и определения. Классификация стратегий : [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.stplan.ru/articles/theory/strategy.htm>
6. Сушко Н. А. Диверсификация как одно из направлений оптимизации деятельности предприятия / Н. А. Сушко // Культура народов Причерноморья. – 2010. – № 188. – С. 79-83.

Уманец В.А., Донцова Л.В.

УДК 336.63

## ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ

**Актуальность.** С развитием рыночных отношений в экономике оценка финансового состояния предприятия приобретает все большее значение. В зависимости от целей пользователей финансовое состояние оценивается по различным критериям. Для собственников контрольных пакетов акций и инвесторов наиболее важным критерием является эффективность вложенного капитала и его рентабельность. Кредиторов более всего интересует ликвидность предприятия, поставщиков – его платежеспособность. Но независимо от целей почти всех возможных контрагентов предприятия интересует его финансовая устойчивость. Внешним проявлением финансовой устойчивости служит платежеспособность предприятия.

**Постановка проблемы.** С помощью анализа хозяйственной деятельности предприятий вырабатываются стратегия и тактика развития предприятия, обосновываются планы и управленческие решения, осуществляется контроль над их выполнением, выявляются резервы повышения эффективности производства, оцениваются результаты деятельности предприятия, его подразделений и работников. Эффективное функционирование предприятия возможно лишь при своевременном, обоснованном, разностороннем анализе финансового состояния, поэтому целесообразно рассмотреть основные показатели анализа финансовой устойчивости и платежеспособности.

**Постановка задач.** Целью данной статьи является обоснование целесообразности проведения анализа финансового состояния, финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

Исходя из поставленной цели, основными задачами написания данной статьи являются:

- определить необходимость определения финансовой устойчивости предприятия;
- выявление факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятия;

- охарактеризовать систему показателей, характеризующих финансовую устойчивость;
- рассмотреть показатели, позволяющие оценить платежеспособность предприятия.

**Изложение основного материала.** Финансовая устойчивость определяется превышением доходов над расходами, обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами и бесперебойный процесс производства и реализации продукции. Финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности.

Важно, чтобы состояние финансовых ресурсов соответствовало требованиям рынка и отвечало потребностям развития предприятия, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности предприятия и отсутствию у него средств для развития производства, а избыточная – препятствовать развитию, отягощая затраты предприятия излишними запасами и резервами.

Если платежеспособность – это внешнее проявление финансового состояния предприятия, то финансовая устойчивость – внутренняя его сторона, отражающая сбалансированность денежных и товарных потоков, доходов и расходов, средств и источников их формирования.

На финансовую устойчивость предприятия влияет огромное количество факторов, которые можно разделить по:

- месту возникновения – внешние и внутренние;
- важности результата – основные и второстепенные;
- структуре – простые и сложные;
- времени действия – постоянные и временные [6, с. 425].

Оценить и проанализировать финансовую устойчивость предприятия можно, применив определенную систему показателей. Данная система показателей классифицируется следующим образом: выделены группы показателей, характеризующих результат, эффективность, удельные характеристики финансовой устойчивости, показатели специфики воспроизводственного процесса, превентивные показатели.

Первая группа – показатели эффекта финансового обеспечения. Данная группа может быть представлена показателем собственного капитала в обороте.

Вторая группа – эффективность финансового обеспечения. Может быть представлена коэффициентами автономии, маневренности, обеспеченности собственного капитала в обороте, обеспеченности собственными средствами запасов и затрат, соотношения собственных и заемных средств, долгосрочного привлечения заемных средств, кредиторской задолженности.

Третья группа показателей – удельные характеристики финансового обеспечения: запас устойчивости финансового состояния (в днях), излишек (недостаток) оборотных средств на 1000 грн. запасов.

Четвертая группа – показатели специфики воспроизводственного процесса: коэффициенты соотношения мобильных и иммобилизованных средств, имущества воспроизводственного назначения.

Пятая группа – превентивные показатели: ликвидности, коэффициенты риска не возврата кредита и др. [1, с. 253].

Использование показателей финансовой устойчивости в динамике повысит уровень разработки управленческих решений, направленных на формирование тенденции стабилизационных процессов. Систематизация показателей дает основание для проведения мониторинга финансовой устойчивости.

При проведении анализа основное внимание уделяется внутренним факторам, зависящим от деятельности предприятия, на которые оно имеет возможность влиять, корректировать их воздействие и в определенной мере управлять ими.

Утеря финансовой устойчивости означает, что данное предприятие в перспективе ожидает банкротство со всеми вытекающими из этого последствиями вплоть до его ликвидации, если не будут приняты оперативные и действенные меры по восстановлению финансовой устойчивости.

Также одним из важнейших критериев оценки финансового положения предприятия является его платежеспособность, под которой понимается готовность возместить кредиторскую задолженность при наступлении сроков платежа текущими поступлениями денежных средств. Иначе говоря, предприятие считается платежеспособным, когда оно в состоянии выполнить свои краткосрочные обязательства, реализуя текущие активы. Платежеспособным является то предприятие, у которого активы больше, чем внешние обязательства. Для предварительной оценки платежеспособности предприятия привлекаются данные бухгалтерского баланса [2, с. 211].

Финансовое состояние в плане платежеспособности может быть изменчивым. Если вчера еще предприятие было платежеспособным, то сегодня ситуация изменилась – пришло время расплачиваться с кредитором, а у предприятия нет денег на счете, поскольку не поступил своевременно платеж за поставленную продукцию, то есть оно стало неплатежеспособным из-за финансовой недисциплинированности своих дебиторов. Если задержка с поступлением платежей носит краткосрочный или случайный характер, то ситуация может измениться в лучшую сторону, однако не исключены менее благоприятные варианты.

Оценка платежеспособности предприятия производится с помощью коэффициентов ликвидности, являющихся относительными величинами. Они отражают возможность предприятия погасить краткосрочную задолженность за счет тех или иных элементов оборотных средств [2, с. 178].

Цель расчета – оценить соотношение имеющихся активов, как предназначенных для непосредственной реализации, так и задействованных в технологическом процессе с целью их последующей реализации и возмещения вложенных средств и существующих обязательств, которые должны быть погашены предприятием в предстоящем периоде.

Эффективность экономических коэффициентов связана с тем, что они наиболее точно позволяют определить сильные и слабые стороны финансового положения предприятия, указать на вопросы в его деятельности, требующие дальнейшего изучения, выявить основные направления и влияющие факторы, которые невозможно проследить.

**Выводы.** Показатели финансовой устойчивости характеризуют степень зависимости предприятия от внешних источников финансирования. Руководству предприятий необходимо стремиться к тому, чтобы баланс финансовых ресурсов соответствовал требованиям рынка и отвечал потребностям развития предприятия, ведь в настоящее время недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности предприятия и отсутствию у него средств для развития производства, а избыточная – препятствовать развитию, что связано с чрезмерными средствами предприятия, вложенными в запасы и резервы. Таким образом, сущность финансовой устойчивости определяется эффективным формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов.

Показатели финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности взаимодополняют друг друга и в совокупности дают представление о благополучии финансового состояния предприятия.

#### **Источники и литература:**

1. Баканов М. И. Теория экономического анализа : учеб. / М. И. Баканов, А. Д. Шеремет. – 4-е изд., перераб. и доп. – М. : Финансы и статистика, 2000.
2. Банк В. Р. Финансовый анализ / В. Р. Банк. – М. : Проспект, 2005.
3. Быкадоров В. Л. Финансово-экономическое состояние предприятия / В. Л. Быкадоров, П. Д. Алексеев. – М. : Приор, 2000.
4. Донцова Л. В. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности / Л. В. Донцова. – М. : Дело и Сервис, 2002.
5. Ковалев В. В. Финансовый анализ : методы и процедуры / В. В. Ковалев. – М. : Финансы и статистика, 2002.
6. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г. В. Савицкая. – Минск : ООО «Новое знание», 2004.
7. Селезнева Н. Н. Финансовый анализ / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. – М. : Юнити-Дана, 2002.

**Швец И.Ю.**

**УДК 681.3.07**

### **ОСНОВНЫЕ ПОДХОДЫ К УПРАВЛЕНИЮ ТУРИСТИЧЕСКИМ КЛАСТЕРОМ**

Качество кластерной системы как производителя туруслуг должно измеряться по тому, насколько хорошо этот кластер может приспособить свои услуги под потребности потребителей. Если кластерной системе удастся установить на рынке достаточные цены за свои турпродукты и уровень качества обслуживания, туристический кластер может накопить достаточно ценностей, чтобы хорошо оплатить работу всех участников производственного процесса, а также оградить от внешних эффектов производства и потребления туруслуг всех лиц, занятых в этом процессе. Способность получить от рынка достаточное накопление ценностей можно обозначить как конкурентоспособность кластерной системы.

Стратегическая цель всей кластерной системы как конкурентной единицы – обеспечение конкурентоспособности на длительный временной период. Взаимодействие баз размещения, питания, транспортных предприятий, торговли, сельскохозяйственных, производственных предприятий, финансовых институтов, их рынков, населения и окружающего мира оказывает влияние на конкурентоспособность региона. Рынки предъявляют высокие требования к турпродукции и тем самым стимулируют работу отраслей, и наоборот: конкурентоспособные отрасли заинтересованы в сохранении и увеличении количества требовательных клиентов на местах. Отрасли, получающие от туризма хорошую прибыль, формируют определенное позитивное мнение у местного населения. Население, позитивно относящееся к туризму в своей местности, – гарантия гостеприимства, что облегчает реализацию инновационных туристических проектов. Взаимодействие окружающей среды и кластерной системы, особенно отношение населения к позитивным и негативным внешним эффектам или реакция на позитивные и негативные тенденции, также оказывает влияние на состояние конкурентоспособности. Миссией развития туристического кластера на долгосрочную перспективу должно быть повышение качества жизни населения, доведение конкурентоспособности крымской продукции до уровня международных стандартов качества за счет внедрения современных технологий и создания стабильного и динамично развивающегося хозяйственного комплекса в условиях рынка. Достижение этой миссии требует решения взаимосвязанных стратегических целей. Во-первых, формирование оптимальной модели специализации и структурной перестройке хозяйства Крыма с учетом его уникальных природно-климатических условий и географического положения, а также баланса трудовых ресурсов. Во-вторых, активное включение экономики региона во внешнеэкономические связи, международное разделение труда, мировой рынок, товаров, услуг, капитала. Это даст возможность интернационализации крымской экономики. В-третьих, переход к развитым рыночным формам организации хозяйственной отношений. Данные стратегические направления являются базовыми и дают возможность создать ценности для участников туристического кластера.