

Гавинский В.  
Научный руководитель А.В. Свистунов

*Муромский институт (филиал) федерального государственного бюджетного  
образовательного учреждения высшего образования «Владимирский государственный  
университет имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
gavinskiyvlad@inbox.ru*

### **Контроллинг и его роль в управлении предприятием**

Контроллинг представляет собой стратегически важный инструмент, который эффективно управляет финансовыми ресурсами и процессами на предприятии. Его правильное применение обеспечивает прозрачность в управлении, повышает эффективность и конкурентоспособность компании. Осознанное использование контроллинга помогает предприятию адаптироваться к изменяющимся условиям рынка, достигать стратегических целей и поддерживать стабильное развитие. Сегодня контроллинг не может оставаться в стороне от цифровой трансформации, которая меняет привычные методы управления и анализа данных. Инновационные подходы в контроллинге включают в себя использование современных информационных технологий, автоматизацию процессов и анализ больших данных для улучшения качества принимаемых управленческих решений.

Контроллинг - это система управленческого анализа и контроля, направленная на обеспечение достижения стратегических целей предприятия. Основная задача контроллинга заключается в предоставлении информации руководству для принятия обоснованных управленческих решений. Он включает в себя планирование, бюджетирование, учет, анализ результатов и контроль за выполнением поставленных задач.[1]

Контроллинг играет ключевую роль в управлении предприятием, обеспечивая целенаправленное и эффективное использование ресурсов и процессов. Он помогает оптимизировать финансовую деятельность компании, повысить ее конкурентоспособность и эффективность работы.[2]

Одной из ключевых функций контроллинга является планирование и бюджетирование. Планирование позволяет определить стратегические цели и разработать план действий для их достижения, а бюджетирование помогает контролировать расходы и доходы предприятия, обеспечивая финансовую устойчивость и оптимизацию затрат.[3]

Контроллинг так же обеспечивает анализ финансовых результатов и процессов компании. Путем систематического анализа данных он помогает идентифицировать проблемные области, выявлять возможности для улучшения и принимать обоснованные управленческие решения.[4]

Одним из важных аспектов современного контроллинга является его инновационная составляющая. Развитие технологий и появление новых методов анализа данных позволяют сделать контроллинг еще более эффективным и точным. Внедрение цифровых технологий, таких как аналитика данных, искусственный интеллект, и автоматизация процессов, позволяет сократить время на анализ информации, улучшить качество принимаемых решений и повысить производительность работы предприятия.

Инновации в области контроллинга также способствуют развитию предприятия в целом. Они помогают выявлять новые возможности для роста и оптимизации бизнес-процессов, а также прогнозировать изменения на рынке и адаптировать стратегии управления соответственно.

Цифровизация контроллинга также открывает новые горизонты для анализа больших данных и создания прогностических моделей, что позволяет управленческому персоналу принимать обоснованные решения на основе оптимальных данных. Это содействует улучшению планирования и контролю многих процессов предприятия.[5]

Контроллинг является безоговорочно неотъемлемой частью современного управления предприятием. Его правильное применение обеспечивает прозрачность в управлении, повышает эффективность и конкурентоспособность компании. Осознанное использование контроллинга помогает предприятию адаптироваться к изменяющимся условиям рынка,

достигать стратегических целей и поддерживать стабильное развитие. Интеграция цифровых решений в контроллинг открывает новые возможности для развития бизнеса и достижения устойчивого успеха предприятия в долгосрочной перспективе. Правильное использование инновационных аспектов контроллинга может стать ключом к успеху и устойчивому развитию предприятия в современном мире бизнеса.

#### **Литература**

1. Дыбаль, С. В. Финансовый анализ в концепции контроллинга – М.: Бизнес - пресса, 2014. – 352 с.
2. Майер, Э. Контроллинг как система мышления и управления – М.: Финансы и статистика, 2015. - 368 с.
3. Фалько, С. Г. Контроллинг для руководителей и специалистов – М.: Финансы и статистика, 2016. - 272 с.
4. Попова, Л. В. Современный управленческий анализ. Теория и практика контроллинга: учебное пособие – М.: Дело и сервис, 2015. - 272 с.
5. Просветов, Г. И. Контроллинг. Задачи и решения – М.: Альфа-пресс, 2015. - 320 с.

Геранина Р.А.

Руководитель: к.э.н., доцент Свистунов А.В.

*Муромский институт (филиал) федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»*  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
geranina.renata.2018@gmail.com

### Актуальные методы управления дебиторской задолженностью на предприятиях

Любое предприятие ведет учет дебиторской задолженности. Помимо ведения дебиторской задолженности организация должна управлять ею. Основной целью управления является увеличение прибыли компании за счет эффективного использования дебиторской задолженности как экономического инструмента. Дебиторская задолженность является неотъемлемой частью практически любого бизнеса и представляет собой сумму, которую должны заплатить контрагенты, уже получившие товары или услуги, но еще их не оплатившие, или оплатившие не полностью. Зачастую бывает невозможно одновременно отгрузить товар и сразу получить за него оплату. Поэтому компании идут на уступки и разрешают отсрочить платеж. Бизнес продолжает успешно функционировать, если контрагенты добросовестно исполняют свои обязательства. Однако если дебиторская задолженность растет в объемах, это может негативно сказаться на финансовой устойчивости компании и увеличить риск финансовых потерь. Для любого бизнеса важно грамотно управлять дебиторской задолженностью и осуществлять контроль за ее своевременным погашением.

По данным Росстата дебиторская задолженность на конец августа 2023 г. составляла 99078,1 млрд руб., просроченная дебиторская задолженность – 5762,4 млрд руб.(5,8% от общего объема дебиторской задолженности). В августе текущего года по отношению к августу 2022 г. дебиторская задолженность увеличилась на 22,6% и в 2022 г. составляла приблизительно 80814,1 млрд руб., а просроченная дебиторская задолженность увеличилась на 28,3 и в 2022 г. составляла приблизительно 4491, 4 млрд руб.(5,6% от общего объема дебиторской задолженности). По сравнению с 2021 годом в 2022 году дебиторская задолженность возросла на 7000 млрд руб., а просроченная дебиторская задолженность – почти на 20% (5% от общего объема). Следовательно, на протяжении 3 последних лет дебиторская задолженность имеет тенденцию к возрастанию, а просроченная задолженность по отношению к общему объему дебиторской задолженности сокращается.

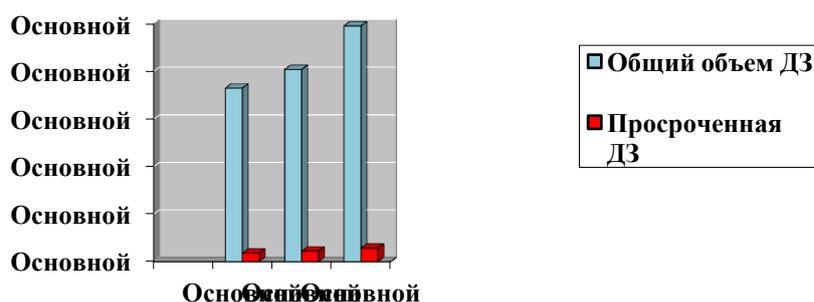


Рис. 1. Динамика ДЗ за последние 3 года.

К тому же, по отраслям доля просроченной задолженности на российском производстве составляет 4,6%.

К распространенным методам и путям управления дебиторской задолженностью относятся:

**Форфейтинг** – это операция по приобретению форфейтором обязательства покупателя перед кредитором (продавцом). Сама по себе эта операция является специфической формой кредитования внешнеторговых операций. Основное ее условие – все риски по долговому обязательству переходят к форфейтору без оборота на обязательства продавца. Форфейтор

берет все риски на себя, а сами форфейтинговые ценные бумаги могут обращаться на вторичном рынке с дроблением, переходом из рук в руки.

**Цессия** – это уступка прав требования, при этом права собственности на требование подтверждаются некими документами. Относительно дебиторской задолженности оформляется договор уступки прав требования на дебиторскую задолженность или соглашение, по которому кредитор передает принимающему такую задолженность свои права требования к дебитору. Уступающая свое право сторона называется цедентом, приобретающая же это право – цессионарием. В результате происходит замена одного кредитора другим.

**Страхование дебиторской задолженности** сводится к страхованию риска убытков от несвоевременного поступления денежных средств от клиентов вплоть до их банкротства. Оно целесообразно для компаний, которые работают на рынках покупателей, олигополий и монополий. Застрахованная дебиторская задолженность в итоге даже может быть заложена банку. Проблемой же является достаточно высокая ставка страховых компаний по такой услуге. В целом такой вид выгоден, когда происходит переход на массовое страхование своей дебиторской задолженности, а не по избранным поставкам, у компаний с достаточно большим оборотом, в норме прибыли которого есть резерв для оплаты такой страховки.

**Факторинг** – это передача агентских функций по управлению дебиторской задолженности третьей стороне. При факторинге подписывается трехстороннее соглашение между поставщиком, покупателем и факторинговой компанией. Факторинг часто используется предприятиями в качестве средства рефинансирования дебиторской задолженности. Факторинг применяется при расчетах с дебиторами, в которых предусмотрена отсрочка платежа. Факторинг высвобождает для организации оборотные средства, снижает риски возникновения безнадежной задолженности для компании-поставщика, что свидетельствует о важности применения такого инструмента в управлении дебиторской задолженностью. К недостаткам факторинга можно отнести такие, как комиссия компании-фактору, а также большой объем документов, который необходимо предоставить как со стороны предприятия-поставщика, так и предприятия-покупателя.

Компаниям целесообразно рассматривать и такие способы управления дебиторской задолженностью, как **взаимозачет** и **система скидок**. Предприятие может разработать и предложить своим дебиторам систему скидок при досрочной оплате или предоплате товаров и услуг. Тем самым, покупатель получит выгодное ценовое предложение, а организация-поставщик – высвободившиеся оборотные средства. Этот метод управления имеет ряд проблем, таких как злоупотребление доверием, трудности в ведении отчетности о продажах, трудности в определении условий скидок. Еще одним способом оптимизации объема дебиторской задолженности на предприятии выступает взаимозачет. Он применяется, если компании по заключенному договору должны совершить взаимные оплаты за товары или услуги, то есть, если одна организация выступает для другой дебитором и кредитором одновременно. При применении взаимозачета существует ряд ограничений, но, если организации не попадают под них, взаимозачет является выгодным способом сокращения дебиторской задолженности.

**Учет покупательских векселей.** Дебиторская задолженность может быть оформлена и как вексель. Он является строго формализованной бумагой с четко определенными реквизитами и многовековой историей своего применения. В нем четко указано обязательство векселедателя «оплатить оговоренную сумму» в определенный срок. Преимуществами векселей являются их высокая способность к оборачиваемости. Компания-продавец, векселедержатель, может расплатиться, в свою очередь, уже по своим собственным долгам векселем при помощи индоссаменты, передаточной записи. Она может заложить вексель как обеспечение или учесть в банке путем продажи его банку с дисконтом до срока его погашения.

**Секьюритизация** – это превращение дебиторской задолженности в финансовые контракты с последующей их перепродажей инвесторам. При этом происходит размывание рисков неплатежей в среднем по всему рынку. В целом эта схема еще не развита в России и присуща в большей мере западным рынкам. Она достаточно сложна, в ней участвуют еще и страховщики, сборщики дебиторской задолженности. **Оценка собственного финансового положения.** Кредитору нужно понимать, способен он дальше давать контрагентам отсрочки платежей, авансы, займы и в каком количестве. Может оказаться, что нужен займ или кредит, чтобы покрыть кассовый разрыв.

**Работа с должниками.** Первый этап — переговоры: тогда станет ясно, почему контрагент не платит. Если у него тяжёлое финансовое состояние, можно предложить рассрочку. Старайтесь получать от дебиторов гарантийные письма: так будет проще доказать право на оплату, если дойдёт до суда. Безнадёжные долги — с истёкшим сроком давности — можно возродить, если дебитор согласится подписать акт взаимосверки расчётов. Тогда срок давности начнётся заново. Однако возобновить задолженность с 10-летним сроком исковой давности не получится.

**Взыскание.** Возможность решить дело мирно — направить должнику претензию и прописать в ней срок оплаты. Если ответ отрицательный или ответа нет, обратитесь в арбитражный срок.

**Продажа.** Дебиторские задолженности продают знакомым бизнесменам, коллекторам, на электронных торговых площадках. Долги покупают с большим дисконтом. Если у кредитора нет времени или желания работать с просроченными долгами, продажа — возможность получить хотя бы 50% суммы.

Сравнивая актуальные методы управления дебиторской задолженностью между собой, не представляется возможным выделить универсальный, который можно применять к каждому дебитору. Каждый из методов имеет свои положительные и отрицательные стороны. Такие методы управления дебиторской задолженностью как страхование от непоступления платежа, цессия и факторинг бесспорно гарантируют возврат дебиторской задолженности, но их стоимость зачастую бывает не обоснована и нецелесообразна. Применение системы скидок и штрафов может существенно упростить работу с дебиторами, ускорить расчеты и послужить мотивацией к недопущению просроченной дебиторской задолженности. Но одновременно с этим штрафные санкции могут негативно сказаться на взаимоотношениях с покупателями. Взаимозачет, как метод управления дебиторской задолженностью, не всегда выгоден для организации. В том случае, если кредиторская задолженность возникла у предприятия гораздо позже, чем дебиторская, и оплата первой планируется, например, согласно договору с отсрочкой платежа, а погашение дебиторской задолженности поможет высвободить денежные ресурсы, необходимые организации в данный момент, применение взаимозачета становится экономически не выгодным для предприятия.

Таким образом, работа с дебиторской задолженностью проводится для того, чтобы контролировать бюджет и финансовое положение фирмы, предупредить появление большого количества долгов, снижающих объем оборотных средств, увеличить коэффициент выплаты долгов путем переговоров и прочих методов, истребовать проблемные и безнадежные долги и сократить дополнительные издержки.

Можно выделить следующие актуальные на сегодняшний день методы управления дебиторской задолженностью: цессия, страхование дебиторской задолженности, секьюритизация, взаимозачет, оценка собственного финансового положения, работа с должниками, взыскание и продажа.

### Литература

1. Ткаченко Д. Работа с дебиторской задолженностью: как не допускать ее возникновения и правильно собрать – Питер, 2016 г.
2. Каледин С.В. Управление дебиторской задолженностью – 2023 г.
3. Пурусов А.В. Управление дебиторской задолженностью - 2019 г.
4. Перевозкина, А.Ю. Способы управления дебиторской задолженностью / А.Ю. Перевозкина // Скиф. Вопросы студенческой науки. – 2019.
5. РОССТАТ: Федеральная служба государственной статистики. URL: <https://rosstat.gov.ru>

Гришина М.А.

Научный руководитель: ст. преподаватель У.В. Колесникова  
*Муромский институт (филиал) федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»*  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
E-mail: grishina000@bk.ru

### **Эффективность использования финансовых ресурсов муниципального образования: оценка и пути повышения (на примере округа Муром)**

Эффективное использование финансовых ресурсов на уровне муниципального образования способствует обеспечению предоставления качественных государственных (муниципальных) услуг, развитию инфраструктуры территории, поддержке социальных программ и решению многих других задач, направленных на улучшение качества жизни населения.

Финансовые ресурсы муниципального образования представляют собой «денежные средства, находящиеся в собственности или распоряжении органов местного самоуправления» [2]. В целом, их можно представить как совокупность следующих элементов: налоговых и неналоговых доходов, безвозмездных поступлений, муниципальных займов и кредитов, денежных средств, направленных на финансовое обеспечение задач и функций местного значения.

На основании открытых данных [4, 5, 6], в рамках исследования проведена оценка формирования и использования финансовых ресурсов муниципального образования округ Муром Владимирской области, по результатам которой были получены следующие выводы:

- финансовая устойчивость муниципального образования округа Муром за исследуемый период (2021 – 2023 гг.), рассчитанная по методикам Г.Б. Поляка [1] и Плотникова С.Н., Труханович Д.С. [3] оценивается как низкая;

- на территории муниципального образования в полном объеме реализуются все мероприятия программы управления муниципальными финансами и муниципальным долгом;

- бюджет округа Муром исполнен с профицитом;

- доходы бюджета округа Муром в 2023 году увеличились по сравнению с 2022 годом на 515158,5 тыс.руб. или 15,9%. В основном, это вызвано увеличением неналоговых доходов (на 22,1%) и безвозмездных поступлений (на 20,4%). Более 60% доходов бюджета составляют безвозмездные поступления, что указывает на дотационный характер бюджета;

- расходы муниципального образования в 2022 году по сравнению с 2021 годом увеличились на 249953,5 тыс.руб. или 8,4%, а в 2023 году по сравнению с 2022 годом на 278472,8 тыс.руб. или 8,6%. Такая тенденция обусловлена ростом расходов на национальную экономику и жилищно-коммунальное хозяйство. Большая доля расходов приходится на образование;

- объем муниципального долга по состоянию на 2023 год составил 163637,5 тыс.руб.

Проведенный анализ финансовых ресурсов местного бюджета позволил выявить ряд проблем:

- 1) низкая финансовая устойчивость муниципального образования;
- 2) увеличение расходной части бюджета;
- 3) недостаточность собственных финансовых ресурсов;
- 4) наличие муниципального долга (возникает необходимость обслуживания имеющейся задолженности).

Обозначенные проблемы предполагают поиск путей их решения.

Автором были предложены мероприятия, направленные на повышение эффективности использования финансовых ресурсов муниципального образования округ Муром Владимирской области:

- поддержка и развитие малого и среднего предпринимательства (создание системы межсекторного взаимодействия между тремя силами – государственными структурами,

коммерческими предприятиями и банками), которая обеспечит увлечение собственной доходной базы муниципального образования;

- компенсация выпадающих доходов по НДС, земельному налогу и налогу на имущество физических лиц. Предполагается реализации программы «Компенсация выпадающих доходов бюджетов муниципальных образований Владимирской области», целью которой является минимизация выпадающих доходов бюджета муниципального образования, что положительно скажется на динамике поступлений в доходную часть бюджета округа Муром.

- развитие муниципально-частного партнерства в сфере ЖКХ и применение аутсорсинга в целях сокращения расходов бюджета.

Реализация указанных мероприятий позволит повысить эффективность использования финансовых ресурсов муниципального образования округ Муром, в значительной степени увеличит доходную часть местного бюджета и сократит расходную, что в конечном итоге положительно отразится на финансовой устойчивости.

### Литература

1. Поляк Г.Б. Бюджетная система России: учеб. 3-е издание /Поляк Г.Б.– М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 703с.

2. Касаткина Е.А. Оценка управления финансовыми ресурсами муниципального образования // Актуальные вопросы экономики и финансов. - 2022. – С. 229-246.

3. Плотников С.Н., Труханович Д.С. Основные показатели, применяемые для оценки устойчивости бюджета муниципального образования // Контентус. – 2020. – №5(94). – С. 63-70.

4. Решение Совета народных депутатов округа Муром от 28.08.2022 № 391 «Об утверждении отчета об исполнении бюджета округа Муром за 2021 год» // Официальный сайт органов местного самоуправления округа Муром [Электронный ресурс]. URL: <http://murom.info/2022/07/решение-совета-народных-депутатов-ок-683/> (дата обращения: 11.03.2024).

5. Решение Совета народных депутатов округа Муром от 25.04.2023 № 518 «Об утверждении отчета об исполнении бюджета округа Муром за 2022 год» // Официальный сайт органов местного самоуправления округа Муром [Электронный ресурс]. URL: <http://murom.info/2023/05/решение-совета-народных-депутатов-ок-756/> (дата обращения: 11.03.2024).

6. Отчеты об исполнении бюджета за 2023 г. // Официальный сайт органов местного самоуправления округа Муром [Электронный ресурс]. URL: <http://murom.info/2023/11/отчеты-об-исполнении-бюджета-за-2023-год/> (дата обращения: 11.03.2024).

Доценко В.Д.

Научный руководитель: к.э.н., доцент И.В.Терентьева

*Муромский институт (филиал) федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»*

*602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23*

*vikulya\_sorokina\_99@mail.ru*

## **Особенности финансирования бюджетных учреждений культуры**

Культура выполняет ряд важных функций и приносит пользу как отдельной личности, так и обществу в целом. Именно поэтому вопросы бюджетного финансирования учреждений культуры приобретают важное значение. Кроме того, культура обладает значительным коммерческим потенциалом, который, если использовать правильно, может стать значимым источником вложений в экономику. В настоящее время сочетание бюджетного финансирования и самофинансирования отлично вписывается в структуру рыночного механизма.

Бюджетное финансирование осуществляется путем выделения денежных средств на определенные цели, включая покрытие расходов организаций, частично или полностью находящихся под государственным контролем.

Рассмотрим, какие учреждения культуры могут быть профинансированы из государственного бюджета и в каком порядке. В соответствии с Федеральным законом от 15.04.1998 года № 64-ФЗ "О культурных ценностях, перемещенных в Союз ССР в результате Второй мировой войны и находящихся на территории Российской Федерации", к таким учреждениям относятся российские государственные и муниципальные музеи, архивы, библиотеки, а также другие научные, образовательные, зрелищные и просветительские учреждения, которые занимаются деятельностью в сфере образования, науки и культуры. [5]

Учреждения культуры, получающие финансирование из бюджетов на различных уровнях, делятся на следующие категории: казенные, бюджетные, автономные (п 2. ст. 120 ГК РФ).

Автономное учреждение занимается основной деятельностью, которая направлена на достижение целей, ради которых оно было создано в соответствии с Законом № 174 — ФЗ. Учредитель формирует и утверждает государственное (муниципальное) задание для автономного учреждения, опираясь на виды деятельности, указанные в его уставе как основные. Финансирование этой деятельности происходит в форме субсидий из бюджетной системы Российской Федерации и других разрешенных источников. [4]

Государственные (муниципальные) задания для бюджетного учреждения определяются и утверждаются компетентным органом в соответствии с его уставом и основными видами деятельности (п. 3 ст. 9.2 Закона N 7-ФЗ). Финансовая поддержка выполнения этих заданий осуществляется через предоставление субсидий из соответствующего бюджета Российской Федерации (п. 6 ст. 9.2 Закона № 7 — ФЗ). [3]

Предоставление финансовой поддержки автономным и государственным учреждениям регламентируется статьей 78.1 Бюджетного кодекса Российской Федерации (БК РФ), принятого в соответствии с Федеральным законом от 31.07.1998 года № 145-ФЗ. [2]

Получателем средств из бюджета является казенное учреждение, подчиненное главному распорядителю бюджетных средств. Это учреждение имеет право заключать и исполнять финансовые обязательства от имени публичного образования за счет средств соответствующего бюджета.

Финансирование культурных учреждений из бюджета осуществляется согласно следующим основополагающим принципам:

- обеспечение соблюдения экономии при использовании средств из государственного бюджета;
- строгое соблюдение цели использования средств из бюджета;
- регулярный мониторинг вышестоящих организаций и финансовых учреждений за работой бюджетного учреждения;

- гарантировать своевременное и корректное выделение финансовых средств (ассигнований) на поддержание деятельности учреждения.

В соответствии с нормативными положениями о финансировании и хозяйственной деятельности организаций в сфере культуры и искусства, финансирование культурных учреждений осуществляется на следующих основаниях: заработок от платных мероприятий в сфере культуры; оплата услуг в соответствии с заключенными с физическими и юридическими лицами договорами; поступлений от добровольных пожертвований, взносов, субсидий и средств, полученных в результате завещаний; финансирования из государственного бюджета, а также других поступлений от основателя.

Из бюджета могут быть выделены средства для оплаты заработной платы сотрудников, закупки книг для библиотек, создания и пополнения музейных коллекций, содержания зданий (включая расходы на освещение, текущий ремонт и коммунальные услуги), закупки нового оборудования для учреждений культуры и других расходов, связанных с их деятельностью.

Помимо финансовой поддержки для выполнения государственных (муниципальных) задач, бюджетные учреждения могут получать субсидии на другие цели. Например, это могут быть гранты, выделенные из бюджета в соответствии с указами Президента РФ и постановлениями Правительства РФ, субсидии на капитальный ремонт имущества, принадлежащего учреждению, а также средства на закупку оборудования. [1]

Кроме того, государственное учреждение имеет возможность привлекать дополнительные финансовые ресурсы через предоставление платных услуг, определенных его уставом, а также за счет добровольных пожертвований и взносов от физических и юридических лиц в соответствии с законодательством и ценой, установленной учредителем. Виды дополнительных платных услуг определяются на законодательном уровне или учредителем.

Следовательно, работа, которая приносит прибыль в государственное учреждение, может выполняться за пределами государственного (муниципального) поручения и относиться к сферам деятельности, определенным учредительными актами.

Орган, осуществляющий полномочия учредителя, устанавливает цену на платные услуги. Полученная прибыль от коммерческой деятельности направляется на цели учреждения.

Одним из ключевых аспектов современной финансовой стратегии является создание эффективной системы бюджетных учреждений, где бюджетные средства будут использоваться с умом и направляться на их содержание. В связи с частыми изменениями в законодательстве, политика привлечения дополнительных средств в бюджетные учреждения культуры также существенно меняется. Эти средства могут быть получены в виде спонсорской помощи, пожертвований и целевых финансовых поступлений. Сегодня бюджетные учреждения должны активно искать новые источники финансирования, включая коммерческую деятельность.

### Литература

1. Булочников, П.А. Формирование системы многоканального финансирования региональных музеев // Петербургский экономический журнал. – 2020.- №1. –С. 139 – 146.
2. Бюджетный кодекс РФ: Федеральный закон от 31.07.1998 N 145-ФЗ. (ред. от 26.02.2024) . – URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19702/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19702/) (дата обращения: 01.04.2024)
3. Калуцкая, Н.А. Особенности финансирования бюджетных учреждений культуры /Н.А.Калуцкая. – Текст: непосредственный // Молодой ученый. – 2013. - № 6(53). – С.344 – 348. – URL: [https:// moluch. ru/archive/53/7101/](https://moluch.ru/archive/53/7101/) (дата обращения: 01.04.2024).
4. Об автономных учреждениях: Федеральный закон от 03.11.2006 N 174-ФЗ.
5. Федеральный закон от 15.04.1998 года № 64-ФЗ "О культурных ценностях, перемещенных в Союз ССР в результате Второй мировой войны и находящихся на территории Российской Федерации".

Ежкова И.В.

Научный руководитель: к.э.н., доцент И.В. Терентьева  
*Муромский институт (филиал) федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»*  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
ezhkovairina01@gmail.com

### **Развитие розничной торговли организации потребительской кооперации**

Некоммерческая малая организация Муромское районное потребительское общество (Муромское РАЙПО) зарегистрирована 19 апреля 2002 года. На сегодня розничная сеть Муромского РАЙПО насчитывает 16 магазинов, которые расположены в населенных пунктах Муромского района Владимирской области. Основным видом деятельности Муромского РАЙПО является «Торговля розничная преимущественно пищевыми продуктами, включая напитки, и табачными изделиями в неспециализированных магазинах» [1]. Муромское РАЙПО в своих магазинах применяет традиционный метод розничной продажи товаров, а именно метод продажи через прилавок.

Анализ структуры и динамики имущества предприятия за 2022 год показал, что в организации преобладают оборотные активы (66%). Среди них наибольший удельный вес занимают материальные оборотные средства, а именно запасы в виде товаров и прочие оборотные активы (32%). В целом имущество Муромского РАЙПО за год возросло порядка 17% и составило 59 миллионов рублей. В источниках имущества предприятия преобладает собственный капитал, на его долю приходится порядка 86%. Заемный капитал организации в свою очередь состоит исключительно из краткосрочных обязательств, которые имеют тенденцию к снижению.

Согласно проведенной оценке финансовой ситуации как по балансовой модели, так и по трехкомпонентному показателю в 2022 году на предприятии наблюдается абсолютная устойчивость. Этот же тип финансовой ситуации наблюдался и в предшествующих годах.

Выручка организации формируется в основном за счет продажи преимущественно пищевых продуктов в розничных магазинах от поставщиков с торговой наценкой. Изменение выручки за год положительно – в 2022 году она составила порядка 188 миллионов рублей. Основная часть расходов организации приходится на себестоимость продаж – она составляет порядка 75% от полученной выручки.

В качестве финансового результата у предприятия выявлена прибыль, которая в динамике имеет тенденцию к росту. Чистая прибыль по результатам 2022 года составила 9,9 миллионов рублей. Темп её роста по сравнению с другими видами прибыли является наибольшим.

Рентабельность продаж, рассчитанная по чистой прибыли, в динамике имеет тенденцию к росту и в 2022 году составляет 5,3%, что больше значения предыдущего года на 2,8%.

Анализ динамики оборота розничной торговли Муромского РАЙПО за пять лет показал, что в период с 2018 по 2021 года наблюдается снижение величины выручки от розничной торговли. В 2022 году по сравнению с 2021 происходит её рост порядка 6,3%. Однако в сопоставимых ценах наблюдается постоянное снижение оборота розничной торговли Муромского РАЙПО: за пять лет это снижение составило 72 470 тыс. руб. или 35,72%. В 2022 году по сравнению с 2021 в сопоставимых ценах снижение произошло на 8 378 тыс. руб. или на 6%.

Ассортимент магазинов состоит из продовольственных (60%) и непродовольственных (40%) товаров. Наибольшую долю в структуре ассортимента магазина занимают алкогольная и табачная продукция соответственно 18,4% и 17,6%. Порядка 14% приходится на хозяйственные товары, которые включают в себя бытовые товары, необходимые для удовлетворения хозяйственных нужд потребителей. Каждая из таких категорий как кондитерские изделия, бакалея, вода, соки, нектары, а также газированные напитки, молочная, а также мясная, рыбная и консервированная продукция, электротовары занимают менее 10% в общем ассортименте магазинов. На долю каждой из остальных групп ассортимента приходится менее 2%:

парфюмерия, средства личной гигиены, зоотовары, канцелярские товары, бытовая химия, чай и кофе, полуфабрикаты, снеки, детское питания, хлебобулочные изделия, фрукты и овощи. Особенно хочется отметить низкую долю овощей и фруктов – около 1,2%. Наименьшую долю составляют товар из категории детского питания – 0,13%.

Закупка товаров в Муромской РАЙПО производится по договорам с коммерческими и некоммерческими структурами, а также с индивидуальными предпринимателями. Основным поставщиком на протяжении трех лет в структуре товароснабжения является поставщик «Сладкая жизнь плюс ООО» – около 15% от общего числе поставщиков. Основным видом деятельности данной организации является «Торговля оптовая пищевыми продуктами, напитками и табачными изделиями». В 2022 году объем закупок у данной организации составил порядка 22 миллионов рублей.

Наблюдается снижение коэффициента оборачиваемости запасов, что свидетельствует об избытке товарных запасов и неэффективном управлении складом

Проведенный анализ в целом свидетельствует о недостаточной эффективности организации розничной торговли в Муромском РАЙПО, так как сокращается товарооборот в сопоставимых ценах, а также снижается оборачиваемость запасов.

Конкурентный анализ показал, что основными конкурентами Муромского РАЙПО являются российская сеть супермаркетов «Авокадо» и ООО Агроторг («Пятёрочка»). Анализ отзывов в Интернете показал, что в качестве слабых сторон Муромского РАЙПО можно выделить неудовлетворительное для постоянных и потенциальных потребителей месторасположение магазинов, которые проживают в соседних населенных пунктах.

Также выявлено, что у компании отсутствует развитая система рекламы. Решение данных проблем с помощью внедрения современных информационных технологий в процесс розничной торговли на основе положительного опыта конкурентов и других организаций розничной торговли включает в себя разработку на предприятии службы курьерской доставки. Осуществление данной услуги предполагается с использованием приложения доставки товаров. Для внедрения данной технологии необходимо разработать бизнес – план.

### Литература

1. Официальный сайт Муромского районного потребительского общества [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.mraipo.ru/>

Железцова А.О.

Научный руководитель: к.э.н., доцент А.В. Свистунов  
*Муромский институт (филиал) федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»*  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
zheleztsova.nastya2002@mail.ru

### **Перспективные направления инвестиционной деятельности в сфере производства металлических конструкций**

Инвестирование в производство металлоконструкций является важным фактором для развития данной отрасли.

Одной из основных причин, почему инвестиции в металлические конструкции являются привлекательным вариантом, является постоянный рост спроса на такие продукты. Строительство инфраструктуры, промышленных объектов, жилых комплексов – все это требует использования металлических конструкций. Благодаря своей прочности, долговечности и отличным техническим характеристикам, металлические конструкции пользуются популярностью среди заказчиков.

Предприятия, специализирующиеся на производстве металлоконструкций, действуют на разнообразных рыночных сегментах, включая строительство мостов, зданий, промышленных сооружений, энергетических объектов и других инфраструктурных проектов. Эта отрасль имеет значительное значение для удовлетворения потребностей в строительных материалах и способствует экономическому развитию.

Производители строительных металлоконструкций практически полностью удовлетворяют потребности внутреннего рынка России. За последние пять лет доля импорта колебалась от 2,5% до 4,9% от общего объема производства металлоконструкций в стране. Российский рынок металлоконструкций характеризуется низкой консолидацией: более тысячи производителей действуют в стране, причем крупнейшие из них контролируют не более 5% рынка. Заводы распределены по всем регионам страны с разной степенью сосредоточенности.

Замедление темпов производства металлических конструкций на 11% в 2022 году ассоциируется с несколькими факторами, такими как сужение рынка складов и торговых центров, а также уменьшение акционизируемых проектов в секторах промышленности и сельскохозяйственного производства. Ограничительные меры и общая экономическая обстановка также оказывают значительное воздействие на металлургическую сферу и смежные отрасли [1].

Предприятия металлоконструкций, активно расширяют свое присутствие за пределами национального рынка. В условиях глобальной конкуренции они стремятся укрепить свои позиции и привлечь новых клиентов. Для этого компании направляют инвестиции в маркетинговые исследования, а также ищут возможности для экспорта своей продукции [2].

Перспективные направления инвестиций в отрасли металлоконструкций:

1. Для обеспечения устойчивости и эффективности производства компании направляют инвестиции на современные технологии, способствующие улучшению экологических показателей и энергоэффективности производственных процессов.

2. Повышение эффективности управления и логистики также становится одним из приоритетов для предприятий. Инвестиции в управление цепями поставок и оптимизацию логистики направлены на сокращение издержек и повышение эффективности деятельности.

3. Соблюдение строгих норм и стандартов является важным аспектом деятельности компаний. Инвестиции направлены на обеспечение соответствия всем необходимым требованиям, включая вопросы устойчивости и пожарной безопасности.

4. Для расширения рынка сбыта компании расширяют ассортимент продукции, добавляя в него металлоконструкции для различных отраслей, таких как инфраструктура, промышленное и жилое строительство. Это помогает увеличить спрос на продукцию и снизить риски.

5. Модернизация и расширение производственных мощностей является важным направлением развития. Инвестиции в строительство новых или модернизацию существующих станций и цехов позволяют увеличить производительность и разнообразие выпускаемой продукции [3].

В заключении можно отметить, что инвестиционная деятельность компаний, занимающихся производством металлоконструкций, играет существенную роль в удовлетворении потребностей в строительстве и содействует экономическому развитию.

Предприятия, способные гибко реагировать на изменяющиеся условия и активно вкладывающие в развитие, имеют все шансы на успех на рынке металлоконструкций.

Одним из важнейших направлений инвестиционной деятельности компаний, специализирующихся на производстве металлоконструкций, является стабильная модернизация производственного оборудования. Внедрение новых технологий, повышение эффективности производства и автоматизация рабочих процессов - все это является примерами данной тенденции. В результате этих инвестиций качество выпускаемой продукции и конкурентоспособность предприятий улучшаются.

### Литература

1. Минстрой России обновил план по расширению применения металла в отрасли // Министерство строительства и жилищно-коммунального хозяйства Российской Федерации URL:<https://minstroyrf.gov.ru/press/minstroy-rossii-obnovil-plan-po-rasshireniyu-primeneniya-metalla-v-otrasli/>(дата обращения: 30.03.2024).

2. Ячmeneва, Е. Д. Инвестиционная деятельность как объект экономической безопасности современных предприятий промышленного строительства / Е. Д. Ячmeneва, Ю. П. Диваева, Е. С. Замбрицкая // Корпоративная экономика. – 2020. – № 3(23). – С. 30-42.

3. Мартынов, С. В. Инновации как ключ к успеху: эффективные стратегии организации и управления инвестиционной деятельностью предприятия / С. В. Мартынов // Эффективность организации и управления промышленными предприятиями: проблемы и пути решения : материалы IV Международной научно- практической конференции, Воронеж, 15 марта 2023 года / Воронежский государственный технический университет. – Воронеж: Закрытое акционерное общество "Университетская книга", 2023. – С. 106-111.

Карбаева Д.

Научный руководитель: к.э.н., доцент М.А. Цветков

*Муромский институт (филиал) федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»*

602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23

frau.carbaeva@yandex.ru

### **Актуальные проблемы развития банковских услуг для юридических лиц**

В современных условиях в связи с насыщенностью рынка банковских услуг, конкурентная борьба кредитных организаций за каждого клиента усиливается с каждым днем, еще больше обостряется клиентоориентированность банков в отношении юридических лиц.

Современные банки постоянно работают над каналами сбыта банковских продуктов, улучшают системы банковского обслуживания, в особенности дистанционного и электронного сервиса, оптимизируют время и участки переговоров с клиентами, находят новые площадки для банковских продаж своих продуктов и услуг, расширяют и обновляют ассортиментный ряд продуктовой линейки банковских услуг для юридических лиц. Все это делается лишь с одной целью - привлечь клиента, удержать клиента на банковском обслуживании и извлечь от данных услуг прибыль или иной эффект.

Банковская услуга - это предоставляемые клиентам технические, технологические, финансовые, интеллектуальные и профессиональные виды деятельности банка, сопровождающие и оптимизирующие проведение банковских операций [2].

Банковские услуги для юридических лиц — это все виды услуг оказываемых компаниям и предпринимателям Банками, в составе которых стоит выделить: расчетно-кассовое обслуживание, зарплатные проекты, кредиты. Список услуг различается в зависимости от банка, однако набор стандартных услуг, имеет место фактически в каждом банке [1]. К тому же услуги различаются по методу их оказания, принимая все более отчетливо цифровой характер. Цифровая трансформация представляет собой новейшую концепцию по работе с клиентами и контрагентами банков, включая качество оказываемых услуг. В этих условиях на смену традиционным B2B и B2C коммуникациям пришли открытые инновационные экосистемы, ориентированные непосредственно на потребности клиента. Усиливается синергетический эффект от работы банков с юридическими лицами, которые выстраивают новые схемы эффективного взаимодействия с клиентами, предвосхищая их ожидания и потребности [3].

Таким образом, в современном контексте банковскую услугу, оказываемую юридическим лицам, можно определить, как совокупность технических, технологических, финансовых и интеллектуальных видов деятельности банка, позволяющих удовлетворить потребность клиентов в необходимых ему услугах, связанных с хранением, привлечением и инвестированием финансовых ресурсов, необходимых для успешного ведения коммерческой и некоммерческой деятельности.

Таблица 1 – Распределение долей рынка среди банков по остаткам на счетах клиентов юридических лиц в 2022 году, %

Банк	Занимаемая доля, %
Сбербанк	32
ВТБ	15
Газпромбанк	13
Альфа-Банк	9
Россия	3
Россельхозбанк	3
Райффайзенбанк	3
Ситибанк	3
Открытие	2
Тинькофф	1
Другие	16

Таким образом, наиболее высокие позиции на рассматриваемом рынке принадлежат ПАО «Сбербанк» и «ВТБ», «Газпромбанк». В топ-5 лидеров также входят «Альфа-банк» и «Банк Россия».

Обращаясь к специфике ПАО «Сбербанк» в отношении услуг, оказываемых им юридическим лицам, стоит отметить, что Сбербанк предлагает данным клиентам всю линейку услуг, позволяющих эффективно вести предпринимательскую деятельность, извлекая при этом максимум выгоды от ведения бизнеса. Банк находится в постоянном поиске новых продуктов с учетом запросов и интересов клиентов, уделяя особое внимание качеству сервиса.

Сбербанк предлагает всем корпоративным клиентам широкую линейку тарифных планов в отношении расчетно-кассовых операций, разнообразные варианты кредитования. В зависимости от оборота организации клиент может подобрать продукт, отвечающий его запросам. Помимо того, что юридические лица в Сбербанке могут открыть расчетный счет на выгодных условиях, сотрудники Банка представляют консультации по всем финансовым продуктам. Банком обеспечивается круглосуточная поддержка клиентов и онлайн сервисы, которые позволяют управлять финансами и вести их контроль клиентами дистанционно. Сформированные пакеты услуг нацелены на удовлетворение потребностей любых категорий бизнеса и форматов его ведения.

Актуальными проблемами развития клиентских взаимоотношений отечественных банков с юридическими лицами являются: слабая техническая оснащенность российских банков по разработке новых и востребованных для корпоративных клиентов продуктов; низкая эффективность каналов продвижения банковских продаж и сбыта на корпоративном сегменте; недостаточная автоматизация продуктовой продажи наряду с несовершенным информационным обеспечением продвижения новых банковских продуктов в рамках определения эффективности каналов сбыта банковских продаж.

Для устранения данных проблем необходимо сделать следующее:

- в отношении разработки новых банковских продуктов и услуг банкам необходимо адаптировать и развивать финансовые технологии в своей продуктовой линейке, реализовать гибкие методологии, отказаться от бюрократического метода работы, а также активизировать свои усилия в пакетированном обслуживании, т.е. досконально изучить потребности каждого корпоративного клиента;

- в части информативно- автоматизационных решений по доставке банковских продуктов и услуг банк должен удовлетворять потребности клиентов в режиме реального времени, а также везде, где клиенту могут потребоваться услуги банка;

- все это применять в различных горизонтах планирования, с учетом сезонности бизнеса клиентов - юридических лиц.

Таким образом, современные реалии таковы, что в банковской среде необходимо реформировать процесс продвижения и продажи банковских услуг клиентам, в особенности для юридических лиц, а также создать особую систему партнёрских взаимоотношений с различными поставщиками нефинансовых сервисов, создание которой строится на использовании ИТ-технологий.

### **Литература**

1. Киреев В.Л. Банковское дело. Краткий курс: Учебное пособие / В.Л. Киреев. СПб.: Лань, 2019. - 208 с.
2. Лаврушин О. И. Банковские операции: учеб. пособие/ О. И. Лаврушин. - 3-е изд. - М.: КНОРУС, 2018. - 384 с.
3. Стародубцева Е.Б. Банковское дело: Учебник / Е.Б. Стародубцева. М.: Форум, 2018. - 288 с.

Козлова М.С.

Научный руководитель: к.э.н., доцент А.Е. Панягина  
Муромский институт (филиал) федерального государственного бюджетного  
образовательного учреждения высшего образования «Владимирский государственный  
университет имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
mari.novak.18@mail.ru

### **Совершенствование финансового механизма обеспечения экономической безопасности предприятия в условиях цифровизации (на примере ООО «Литмаш-М»)**

В условиях усиливающихся негативных тенденций, отсутствия своевременно разработанных мероприятий по нейтрализации внешних и внутренних угроз на фоне углубляющегося кризиса на первый план выдвигаются вопросы, связанные с обеспечением экономической безопасности предприятия для обеспечения устойчивой реализации его основных интересов и целей уставной деятельности.

Под экономической безопасностью предприятия можно понимать состояние, в котором используются наиболее эффективно все ресурсы с целью нейтрализации возникших угроз, а также обеспечения его постоянной работы на длительный период [1].

ООО «Литмаш-М» - это современное предприятие по производству отливок и стали из чугуна, изделий из металла с применением новейших технологий и материалов в области литейного дела, а также перспективного оборудования при изготовлении металлоконструкций.

Анализ индикаторов экономической безопасности ООО «Литмаш-М» помог сделать следующие выводы:

- в финансовой составляющей индикаторов не отвечают своим нормативам следующие индикаторы: коэффициент финансовой автономии на 2020 и 2021 год, коэффициент текущей ликвидности на 2020 и 2021 год. Однако следует отметить, что значения данных коэффициентов приходят в соответствие с требуемыми значениями в 2022 году, что говорит о стабилизации финансовой безопасности;

- кадровая составляющая экономической безопасности предприятия является наиболее сильной его стороной, так как в 2020-2022 гг. растут такие показатели, как среднегодовая заработная плата, прибыль от продаж и чистая прибыль на 1 руб. затрат на оплату труда, среднегодовая выработка одного работника. Это говорит о том, что предприятие проводит эффективную кадровую политику, которая обеспечивает безопасность предприятия в данном аспекте деятельности;

- в технико-технологической составляющей большая часть рассчитанных коэффициентов не соответствует установленным нормативам на протяжении всего рассматриваемого периода. Коэффициент годности основных средств менее 0,1 на протяжении всего рассматриваемого периода, что говорит о колоссальном уровне изношенности оборудования ООО «Литмаш-М». Фондоотдача хотя и растет на конец 2022 года, но все равно ниже норматива, что говорит о том, что объемы производства недостаточны при данной величине основных средств. Фондорентабельность также ниже норматива (ключевой ставки Центробанка), что подтверждает тот факт, что основные средства используются неэффективно;

- индикаторы производственно-сбытовой составляющей в наибольшей степени отвечают своим нормативам в 2022 году: рентабельность производства, рентабельность продаж, рентабельность активов и рентабельность собственного капитала выше, чем ключевая ставка. Это говорит о том, что в 2022 году были проведены соответствующие мероприятия, которые позволили улучшить экономическую безопасность в рамках производственно-сбытовой составляющей.

Особенности функционирования механизма обеспечения экономической безопасности предприятия заключаются в постоянном развитии, совершенствовании и изменчивости, а также адаптации к изменениям внешней и внутренней среды предприятия.

Ключевая задача в условиях цифровой трансформации состоит в минимизации рисков предприятия, а механизм обеспечения экономической безопасности требует анализа и

структурной его перестройки. При этом механизм должен быть органично встроен в систему управления и способствовать достижению основных целей предприятия.

Данный механизм представляет собой систему средств и методов воздействия на процесс разработки управленческих решений, направленных на минимизацию негативного воздействия угроз экономической безопасности и обеспечения конкурентного развития предприятия.

Механизм обеспечения экономической безопасности предприятия должен включать подсистемы:

- инструменты обеспечения экономической безопасности, в том числе методики оценки рисков и идентификации угроз, методы прогнозирования уровня экономической безопасности;
- показатели и индикаторы уровня экономической безопасности с учётом пороговых значений и периодичностью оценки рисков;
- регулирование уровня экономической безопасности предприятия на основе методов распределения ресурсов, стимулов и санкций, использования резервов;
- обеспечивающая подсистема, включающая кадровую, нормативно-правовую, информационную системы.

В условиях цифровизации предприятий значительным трансформациям подвергаются все подсистемы.

Так, ускорение передачи информации между структурными подразделениями предприятия, предотвращение раскрытия конфиденциальной информации может быть достигнуто путём внедрения в систему комплексного реестра данных. Такой реестр позволяет совместно использовать и синхронизировать данные между всеми участниками реестра. При этом каждый участник может получить доступ к необходимой информации, и синхронизация данной информации происходит в короткий промежуток времени. Однако как стандартно используемые центральные реестры имеют следующие недостатки: продолжительное время передачи информации; низкая эффективность показателей кибербезопасности; возможность намеренного искажения информации в финансовых документах.

Данная технология активно применяется не только в зарубежных компаниях, но и в течение последних лет внедряется отечественными производственными и финансовыми компаниями. При этом потенциал использования комплексных реестров для механизма обеспечения экономической безопасности не исчерпывает себя на ускорении передачи информации. Правильно сформированная система комплексных реестров в случае комбинирования её с САМ, САД, АРС, СРМ, СRМ-системами позволяет создать автоматизированный механизм обеспечения экономической безопасности предприятия [1].

Симбиоз этих систем позволит максимально снизить время между происходящими событиями на предприятии и управленческими решениями в рамках механизма обеспечения экономической безопасности. Так, появляется возможность использовать фактически ретроспективный анализ в текущем времени. При этом следует учитывать, что в течение отчётного периода могут быть допущены ошибки и выявлены неточности, и это может повлиять на оценку уровня экономической безопасности по итогам периода.

Одним из примеров является использование в отделе продаж СRМ-системы, которая позволяет в режиме реального времени считывать информацию о взаимодействии с контрагентами.

Совершенствование механизма обеспечения экономической безопасности должно быть направлено одновременно на внедрение необходимых цифровых технологий для его автоматизации и на повышение технического и информационного обеспечения, уровня цифровых компетенций работников и руководителей, введение в процесс обеспечения экономической безопасности наибольшего количества сотрудников предприятия. Реализация данных мероприятий позволит существенно повысить уровень эффективности данного механизма.

#### Литература

1. Демчук О.В. Роль и значение системы экономической безопасности предприятия // Вестник Академии знаний. - 2019. - №6 (35). – С.107-111.
2. Слепнева, Л. Д. Совершенствование механизма обеспечения финансовой безопасности предприятия // Приоритетные векторы развития промышленности и сельского хозяйства: Материалы I Международной научно-практической конференции. Том V. – 2018. – С. 307-311.

Комарова Г.С.

Научный руководитель: к.э.н., доцент И.В. Терентьева

*Муромский институт (филиал) федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»*  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
kom4rova32@yandex.ru

### **Повышение финансового потенциала предприятия на основе оптимизации его денежных потоков**

Формирование финансового потенциала является важнейшим элементом совершенствования системы управления финансами организаций разного типа. Финансовый потенциал предприятия во многом зависит от качества анализа и детализации планирования денежных потоков. [2]

Денежные потоки представляют собой совокупность поступлений и выплат денежных средств в процессе текущих, инвестиционных и финансовых операций организации.

Одним из направлений управления финансовым потенциалом предприятий является управление потоками денежных средств. Важность данного аспекта управления финансами обусловлена, прежде всего, тем, что в современных условиях денежные средства являются одним из наиболее ограниченных и дорогих ресурсов и успех организации в производственно-коммерческой деятельности во многом зависит от эффективности их использования, что предполагает придание исключительного значения вопросам планирования и контроля движения денежных средств.[1]

Проведем анализ денежных потоков АО «Еламед» прямым методом.

Таблица 1 – Анализ движения денежных потоков прямым способом

Денежные потоки	Код	2021 год	2022 год	Изменение
Денежные потоки от текущих операций				
Поступления – всего	4110	2140255	2332353	192098
Платежи – всего	4120	-2168545	-2411736	-243191
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	-28290	-79383	-51093
Денежные потоки от инвестиционных операций				
Поступления – всего	4210	17727	19931	2204
Платежи – всего	4220	-176609	-194032	-17423
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	-158882	-174101	-15219
Денежные потоки от финансовых операций				
Поступления – всего	4310	-	-	-
Платежи – всего	4320	-70238	-23497	46741
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	-70238	-23497	46741
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	-257410	-276981	-19571
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	1459592	1198645	-260947
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	1198645	876822	-321823
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-3537	-44842	-41305

По данным таблицы можно сделать вывод, о том что на протяжении двух лет у предприятия АО «Еламед» имеется отрицательное сальдо по всем видам операций. Отрицательное сальдо означает превышение платежей над поступлением. По текущим

операциям отрицательное сальдо означает, что основная деятельность предприятия не генерирует положительного чистого денежного потока. В поступлениях по текущим операциям большую часть занимают поступления от продажи продукции, товаров, работ и услуг и составляют в 2021 году 97%, в 2022 году поступления увеличились на 24916 тыс. руб., но от общей суммы поступлений снизились до 90%. Платежи по текущим операциям в основном представлены перечислениями поставщикам за сырье и материалы (60% от общей суммы поступлений) и оплатой труда работникам (25% в 2021 году и 22% в 2022 году).

Исходя из вышеизложенного, можно выделить следующие основные направления оптимизации денежных потоков и, соответственно, повышения финансового потенциала предприятия:

1) Балансировка денежных потоков по объему.

Первоначально необходимо достичь равновесия между объемами положительных и отрицательных денежных потоков, так как как дефицит, так и профицит денежных ресурсов негативно влияют на результаты хозяйственной деятельности. Недостаток денежных потоков приводит к снижению ликвидности и платежеспособности предприятия, увеличению просроченной задолженности перед банком, поставщиками и персоналом, а также увеличению продолжительности финансового цикла. Все это в конечном итоге снижает рентабельность активов и собственного капитала организации. Методы балансирования денежных потоков по объему можно разделить на две группы: оптимизация ограниченного денежного потока и оптимизация избыточного денежного потока. [3].

2) Балансирование денежных потоков во времени.

Важным аспектом оптимизации денежных потоков является их временная сбалансированность, так как несбалансированность положительных и отрицательных денежных потоков во времени создает финансовые проблемы для организации. Даже при высоком уровне формирования чистого денежного потока, недостаточная сбалансированность может привести к низкой ликвидности и абсолютной платежеспособности предприятия в определенные периоды времени. Длительные периоды такого дисбаланса могут создать серьезный риск банкротства предприятия. В процессе оптимизации денежных потоков с течением времени используются два основных метода - выравнивание и синхронизация. [3].

В процессе оптимизации денежных потоков с течением времени используются два основных метода - выравнивание и синхронизация

3) Максимизация чистого денежного потока.

Последним этапом оптимизации является обеспечение условий для максимизации чистого денежного потока предприятия, рост которого обеспечивает повышение уровня самофинансирования предприятия, снижает зависимость от внешних источников финансирования.

### Литература

1. Анисимов, Александр Организационно-функциональный механизм управления денежными потоками / Александр Анисимов. - М.: LAP Lambert Academic Publishing, 2020. - 328 с.
2. Канкиа А.Г. Финансовый потенциал деятельности компаний: электронный ресурс // Экономика и менеджмент инновационных технологий научно-практический журнал – Режим доступа: <http://ekonomika.snauka.ru/2013/03/1677>
3. Кузнецова И.Д. Управление денежными потоками предприятия. Учебное пособие - Иваново, 2012 - 400с.

Кочеткова А.А.

Научный руководитель: к.э.н., доцент И.В. Терентьева  
*Муромский институт (филиал) федерального государственного бюджетного  
образовательного учреждения высшего образования «Владимирский государственный  
университет имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
kochetcovaalina2004@mail.ru*

### **Бухгалтерский учет расчетов по кредитам и займам**

В условиях современной экономики, одним из постоянных видов экономических отношений являются расчеты по кредитам и займам. Кредит - это предоставление денежных средств кредитной организацией или банком заемщику в определенном размере и на условиях кредитного договора, на основании которого заемщик обязан вернуть сумму с учетом процентов по кредиту.

В настоящее время займы и кредиты имеют большое значение в стране. Они решают проблемы, стоящие перед всей экономической системой. Можно сказать, что в настоящее время финансово-хозяйственная деятельность организаций практически невозможна без привлечения заемных денежных средств. [1].

При банковском кредитовании главным его условием являются не взаимоотношения между банком и заемщиком, а финансовое состояние претендента на кредит, и то обеспечение, которое он может предоставить банку.

Процесс получения кредита начинается с подачи заявления на кредит в банке или в другой финансовой организации. Заявление включает в себя информацию о запрашиваемой денежной сумме кредита, целях использования денежных средств, а также личных и финансовых данных заемщика. После рассмотрения заявления кредиторская организация принимает решение о выдаче кредита и ставит условия его использования и возврата.

Кредитные условия могут включать такие параметры, как процентная ставка, срок кредита, график платежей и комиссии. Заемщик обязан выплачивать задолженность в соответствии с установленным графиком платежей. Часть платежа покрывает основную сумму долга, а часть — проценты, начисляемые на оставшуюся сумму задолженности. [2].

Кредит является важной частью финансового планирования и реализации различных планов. Однако перед получением кредита необходимо внимательно ознакомиться с его условиями, проанализировать свои финансовые возможности и принять взвешенное решение.

Бухгалтерский учет расходов по кредитам и займам регулируется Положением по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» (ПБУ 15/2008). [5].

Основные бухгалтерские счета, на которых осуществляется учет заемного капитала в организации:

Счет 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» предназначен для обобщения информации о состоянии краткосрочных (на срок не более 12 месяцев) кредитов и займов, полученных организацией. Суммы полученных организацией краткосрочных кредитов и займов отражаются по кредиту счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» и дебету счетов 50 «Касса», 51 «Расчетные счета», 52 «Валютные счета», 55 «Специальные счета в банках» и т.д.

Причитающиеся по полученным кредитам и займам проценты к уплате отражаются по кредиту счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» в корреспонденции с дебетом счета 91 «Прочие доходы и расходы».

Счет 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» предназначен для обобщения информации о состоянии долгосрочных (на срок более 12 месяцев) кредитов и займов, полученных организацией. Суммы полученных организацией долгосрочных кредитов и займов отражаются по кредиту счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» и дебету счетов 51 «Расчетные счета», 52 «Валютные счета», 55 «Специальные счета в банках» и т.д.

Причитающиеся по полученным кредитам и займам проценты к уплате отражаются по кредиту счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» в корреспонденции с дебетом счета 91 «Прочие доходы и расходы».

Плату за использование заемных средств учитывают на тех же счетах, но удобнее предусмотреть для них отдельные субсчета:

Для основного долга — 66.1 – для краткосрочных обязательств и 67.1. – для долгосрочных обязательств.

Для процентов — 66.2 – для краткосрочных обязательств и 67.2. – для долгосрочных обязательств. [4].

Оформление привлеченных кредитов и порядок их погашения регулируются правилами кредитных организаций и нормативными документами ЦБ РФ.

В кредитном договоре также определены способы погашения кредита. Он может быть исполнен единовременным взносом или в рассрочку в течение действия всего срока данного кредитного договора.

Гарантом возвратности кредита является любое имущество, в частности основные средства, нематериальные активы, ценные бумаги, товары, поручительства.

Нарушение обязательств заемщиком влечет за собой применение санкций в форме досрочного отзыва кредита или повышения процентной ставки по нему. [3].

В связи с этим можно с уверенностью говорить о том, что, в настоящее время, кредиты банков выступают опорой для развития предприятий – увеличение объемов производства продукции, работ и услуг. Любая финансово-хозяйственная деятельность организации практически невозможна без привлечения заемных денежных средств.

#### Литература

1. Власова, В. А. Особенности бухгалтерского учета кредиторской задолженности / В. А. Власова // Молодежь XXI века: образование, наука, инновации: Материалы VI Всероссийской студенческой научно-практической конференции с международным участием, Новосибирск, 22–24 ноября 2017 года / Под редакцией А.В. Харламова, Т.С. Федосова. – Новосибирск: Новосибирский государственный педагогический университет, 2019 – С. 63-65.

2. Драникова А.Н. Бухгалтерский учет и отчетность: учебник // Развитие бухгалтерского учёта, анализа и аудита в современных концепциях управления: материалы VIII межрегиональной научно-практической конференции молодых учёных и студентов. – М.: Инфра-М., Экономика, 2018 – 367 с.

3. Акчурина, Е. В. Бухгалтерский финансовый учет: Учебное пособие / Е. В. Акчурина, Л. П. Солодко. — М.: Издательство «Экзамен», 2004 – 29 с.

4. Бухгалтерский учет : учебное пособие / автор составления Н. Н. Ильшева, Е. Р. Синянская, О. В. Савостина. — Екатеринбург : Издательство Уральского университета, 2016 — 76 с.

5. Положение по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» ПБУ 15/2008 от 6.10.2008 г. № 107н (последняя редакция)

Никитина Н. А.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Л.В. Майорова  
*Муромский институт (филиал) федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»*  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
otashik@bk.ru

### **Государственный финансовый контроль: понятие, роль и сущность**

Экономическая политика государства формируется при помощи финансово-кредитных инструментов. Финансовый контроль является наиболее важным инструментом в управлении финансовой системой.

Деятельность государства немыслима без финансов, так как финансы – это ядро современной экономики, которое является основой исполнения государством своей деятельности по управлению обществом.

Поэтому очень важно как государству, так и муниципалитетам иметь эффективный комплексный подход к управлению финансами. Это необходимо для обеспечения социально-экономического развития как страны в целом, так и для развития муниципальных образований.

Важное значение имеет определение процесса управления финансами и, в частности, сущности финансового контроля. Необходимость финансового контроля, его сущность и значение определяются Конституцией Российской Федерации. В государственном управлении соблюдается пять основных главных функций: планирование, прогнозирование, организация, мотивация и контроль.

Для того чтобы понять сущность государственного финансового контроля и подчеркнуть его значение, необходимо определить, что же такое контроль.

В Лимской декларации руководящих принципов контроля, акцент ставится на то, что организация контроля является важным компонентом управления общественными финансами, так как такое управление влечет за собой ответственность перед обществом [1]. То есть, контроль позволяет выявить отклонения в деятельности от стандартов и осуществить своевременную корректировку управленческих решений. Стоит отметить, что законодательством Российской Федерации принципы государственного финансового контроля четко не определены, но в нормативно - правовых актах, которые регулируют деятельность отдельных органов финансового контроля они прописаны.

Так, согласно Федеральному закону от 05.04.2013 № 41-ФЗ деятельность Счетной палаты Российской Федерации основывается на следующих принципах: принцип законности, принцип эффективности, принцип объективности, принцип независимости, открытости и гласности [2].

А.И. Бирюков предлагает выделять такие принципы: законности, независимости, объективности, ответственности, гласности, а также принцип системности в качестве основ для реализации государственного финансового контроля [4].

В экономической литературе имеется множество определений финансового контроля: так А.Н. Козырин считает, что финансовый контроль представляет собой деятельность органов государства, осуществляющаяся при помощи специальных форм и способов [6].

Как полагает Е.Ю. Грачева, управленческий процесс является информационным взаимодействием управляющей и управляемой подсистем. Финансовый контроль является инструментом обратной связи, который обеспечивает ответственность за нарушения, связанные с выполнением законов и принятием управленческих решений. Этот вид контроля также предоставляет информацию, необходимую для улучшения действующих нормативно-правовых актов [5].

Некоторые специалисты рассматривают финансовый контроль как систему надзора. Например, И.А. Белобжецкий, под финансовым контролем понимает систему надзора наделенных контрольными функциями государственных и общественных органов [3].

С.О. Шохин акцентировал свое внимание на то, что финансовый контроль носит многоаспектный и межотраслевой характер и под финансовым контролем следует понимать

многоаспектную межотраслевую систему надзора наделенных контрольными функциями государственных и общественных органов за финансово-хозяйственной деятельностью предприятий. Задача надзора заключается в объективной оценке экономической эффективности деятельности, проверке законности и целесообразности хозяйственных и финансовых операций, а также выявлении возможных источников увеличения доходов государственного бюджета [7].

Таким образом, можно сделать вывод, что надзор проводится государственными органами, в то время как финансовый контроль осуществляется ещё и муниципалитетами и т.д. Вдобавок, надзор представляет собой непрерывное наблюдение, а контроль периодическое явление. Надзор осуществляется по мероприятиям, связанным с исполнением финансового законодательства, в то время как при контроле происходит сопоставление целей и результатов деятельности за определенный период с определением оценки исполнения плана. Отсюда следует, что финансовый контроль – это одна из функций управления, предшествующая планированию и завершающая фазу управления финансами.

В настоящее время произошло увеличение движения финансовых ресурсов, повысилась государственная роль в финансовом обеспечении публичных задач, усложнились отношения по распределению финансовых ресурсов, что свидетельствует об усложнении государственной финансовой деятельности.

Эффективность финансовой системы зависит от слаженно работающей нормативно-правовой базы, форм и методов финансового контроля. Совершенствование финансовой системы приведет к дальнейшему усилению государственного финансового контроля в виде системы, включающей интересы государства в сфере использования финансовых ресурсов.

Рассмотрев теоретический аспект финансового контроля, можно сделать выводы, что главной целью финансового контроля является соблюдение требований бюджетного законодательства, нормативно-правовых актов, обеспечение достоверности представления бюджетной отчетности и эффективности использования бюджетных средств.

В общей сложности финансовый контроль можно представить как совокупность процедур по проверке финансовой деятельности субъекта с использованием характерных форм и методов их организации, с целью обеспечения законности и целесообразности проводимой деятельности в рамках реализации функции управления бюджетными средствами.

Концепция доверия общества к государственной власти лежит в эффективности государственного финансового контроля.

Итак, в целом, суть финансового контроля заключается в определении итогов финансовой деятельности за отчетный период, сопоставлении их с целями, поставленными на стадии планирования для выявления отклонений от поставленных целей.

#### Литература

1. Счетная палата Российской Федерации. Официальный сайт. - URL: <http://www.ach.gov.ru> (дата обращения: 01.04.2024г.)
2. Федеральный закон "О Счетной палате Российской Федерации" от 05.04.2013 N 41-ФЗ <http://www.kremlin.ru/acts/bank/37041> (дата обращения: 01.04.2024г.)
3. Белобжецкий И.А. Финансовый контроль и новый хозяйственный механизм. - М.: Финансы и статистика, 1989. – 255 с.
4. Бирюков, А.И. Теория и практика финансового контроля // Бюджетный учет. - 2021. - № 2. - С. 58.
5. Грачева Е.Ю. Проблемы правового регулирования государственного финансового контроля / Е.Ю. Грачева. – Москва: Юриспруденция, 2000. – 191 с.
6. Козырин А.Н. Финансовый контроль // Финансовое право/под ред. О.Н. Горбуновой. - М., 1996. – С. 48
7. Шохин С.О. Бюджетно-финансовый контроль в России (теория и практика). - М.: Прометей. 1995. – 64 с.

Омелин М.В.

Научный руководитель: д.т.н., профессор Л.И. Шулятьева  
*Муромский институт (филиал) федерального государственного бюджетного  
образовательного учреждения высшего образования «Владимирский государственный  
университет имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
matveychik.omelin@mail.ru*

### **Стратегии управления и оптимизации структуры собственного капитала предприятия для повышения его конкурентоспособности**

В современных рыночных условиях компаниям важно обладать оптимальным объемом собственных средств для поддержания высокой конкурентоспособности, укрепления доверия со стороны партнеров и кредиторов. Однако помимо наличия средств необходимо обеспечить их эффективное управление, что включает в себя знание структуры средств и особенностей каждой составляющей, учет взаимосвязей между ними и воздействие определенных факторов.

Формирование собственного капитала компании не ограничивается выбором и использованием конкретных методов и инструментов финансирования. Управление общей структурой капитала также является ключевым аспектом. В условиях быстро меняющейся экономической обстановки и активного создания и трансформации компаний, этот аспект становится еще более значимым[1].

Собственный капитал, сформированный на начальном этапе деятельности компании, позволяет организовать производственные процессы и обеспечить возможность получения прибыли. Это, в свою очередь, способствует росту собственного капитала и повышению финансовой устойчивости компании при соблюдении платежеспособности и кредитоспособности на допустимом уровне риска. Все это открывает новые возможности для развития бизнеса в условиях меняющейся внутренней и внешней экономической среды.

В условиях рыночной экономики каждый ресурс имеет свою стоимость. Эта стоимость зависит от различных факторов, включая риск использования средств. Это приводит к сложной задаче оптимизации финансовой и операционной деятельности компании. Цель этой оптимизации - найти лучшие решения в каждой области для повышения эффективности акционерного общества и рыночной стоимости компании[2]. Цель управления капиталом включает обеспечение потребностей компании в необходимых активах и оптимизацию структуры собственного капитала. Увеличение капитала компании возможно за счет увеличения стоимости материальных активов, а также за счёт превышения фактической стоимости акций над их номинальной стоимостью. Этот избыток может использоваться для увеличения акционерного капитала, компенсации за переоценку оборудования или других целей.

В бизнесе используется множество методов для оптимизации системы финансирования. Они могут значительно отличаться друг от друга, однако все они основываются на одной ключевой идее. Улучшение управления собственным капиталом должно быть основано на связи между активами и их источниками финансирования. Финансовая связь между активами и обязательствами компании требует определенного подхода к финансированию. Краткосрочные займы обычно используются для увеличения оборотного капитала, в то время как долгосрочные займы используются для покупки основных средств и инвестиций[3]. При анализе структуры капитала важно определить состав активов и источники их финансирования. Ключевая стратегия заключается в увеличении заемных средств для снижения средней стоимости капитала. Это может быть достигнуто путем увеличения стоимости заемного капитала на рынке.

Руководство компании должно внимательно изучить возможные источники финансирования. Важно оценить доступные ресурсы и определить пути их распределения. При создании структуры капитала следует учитывать особенности каждого элемента и специфику бизнеса.

В долгосрочной перспективе финансовая стабильность компании во многом зависит от уровня прибыли. Главная цель бизнеса - обеспечение прибыльности. Это приоритетная задача, требующая решения. Оптимизация бизнес-процессов может быть достигнута за счет эффективного управления результатами работы. Однако, этот процесс не всегда стабильный в долгосрочной перспективе. Финансовое состояние и стабильность компании зависит от эффективности структуры капитала и активов[4].

Для оптимизации структуры капитала можно использовать следующие подходы:

-сокращение длительности производственного цикла путем интенсификации производства. Это включает в себя техническое перевооружение производства, повышение эффективности использования ресурсов и максимальное использование производственных мощностей.

-улучшение системы материально-технического обеспечения. Это обеспечивает непрерывность производства и сокращает время хранения запасов.

-ускорение доставки готовой продукции потребителям и процесса оплаты.

Таким образом, оптимизация не только решает проблему, но также создает руководящие принципы на основе внимательного неформального исследования среды, в которой функционирует рассматриваемый объект.

### Литература

1. Бадрутдинова Д.И., Снеткова Т.А. Формирование информации о собственном капитале в системе управления акционерного общества. // Наука: общество, экономика, право. - 2019-№ 3. С. 100-103
2. Агафонова И.И. Влияние финансовой структуры капитала на деятельность корпорации // Финансы и кредит. – 2018. – Т. 24, № 8. – С. 1814-1826
3. Мацук, А. А. Оптимизация системы управления собственным капиталом организации / А. А. Мацук // Modern Science. – 2019. – № 8-2. – С. 61-64. – EDN BOIKRO.
4. Лазарева, О. В. Собственный капитал и проблемы оптимизации структуры капитала организации / О. В. Лазарева. — Текст : непосредственный // Молодой ученый. — 2020. — № 44 (334). — С. 89-92. — URL: <https://moluch.ru/archive/334/74543/> (дата обращения: 24.03.2024).

Савёлова А.Д.

Научный руководитель: доцент Ю.Д. Мякишев

*Муромский институт (филиал) федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»*

*602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23*

*bmitriesavelov@gmail.com*

## **Блокчейн технологии в финансовой индустрии**

Блокчейн технологии – это одна из перспективных областей в современном мире. Они представляют собой базу данных, которая записывает и хранит информацию в виде цепочки блоков. Каждый блок содержит информацию о транзакциях или событиях, а также ссылку на предыдущий блок. Цепочки блоков позволяют отправлять в любую точку мира, где будет доступен файл блокчейна, какие-либо объекты. При этом каждый член сообщества блокчейн имеет полную копию всех блоков и их взаимодействий. По сути, это большая «бухгалтерская книга», к которой имеют доступ пользователи с открытым ключом. Доступ к книге в целом, но не к содержимому отдельных блоков.[1]

Добавление нового блока в цепочку блоков происходит по определенным правилам. Каждый блок содержит уникальный идентификатор (хеш), который рассчитывается на основе данных блока и хеша предыдущего блока. Это обеспечивает целостность цепочки блоков, так как изменение данных в одном блоке приведет к изменению хеша и всех последующих блоков.

Для добавления нового блока в блокчейн необходимо достичь соглашения между участниками сети. Это означает, что большинство участников должны согласиться с тем, что новый блок является действительным и может быть добавлен в цепочку. Этот процесс называется майнингом и включает в себя решение сложной математической задачи. Участники, которые успешно решают эту задачу, получают вознаграждение за свои усилия.

В сфере финансирования торговли традиционный документооборот неэффективен и имеет уязвимые места (например, отсутствие доверенного центрального органа), что создает риск мошенничества. Блокчейн может оцифровать финансирование торговли, обеспечив прозрачное управление и быструю обработку данных, снизив сложность операций, количество задействованных посредников, потребность в капитале, риск мошенничества контрагента и ошибки персонала [2]. Например, блокчейн может использоваться для цифровых платежей. Он позволяет проводить мгновенные и недорогие сделки между участниками сети без необходимости посредников, таких как банки или платежные системы. Это позволяет снизить комиссии за переводы и ускорить процесс платежей.

В области трансграничных транзакций блокчейн имеет потенциал для обеспечения безопасных, эффективных платежей без участия посредников.[2]

Еще одним применением блокчейна в финансовой индустрии является эмиссия и торговля цифровыми активами. Блокчейн позволяет создавать и управлять цифровыми активами с помощью умных контрактов. Умные контракты - это программы, которые автоматически выполняют условия соглашения и контролируют передачу активов. Это позволяет упростить и автоматизировать процессы эмиссии и торговли активами, а также обеспечить прозрачность и надежность.

Государственные услуги и процессы принятия решений также могут быть улучшены с помощью блокчейн технологии. Например, блокчейн может использоваться для электронного голосования для обеспечения безопасности и надежности голосов. Каждый голос может быть записан в блокчейн как транзакция, которая не может быть изменена или подделана. Это позволяет устранить возможность манипуляций с голосами и обеспечить прозрачность процесса.

Для госслужащих главные преимущества блокчейна — трансформация и автоматизация выполняемых задач, экономия времени благодаря сокращению бумажной работы и бюрократического вмешательства, расширение возможностей межведомственного взаимодействия. А главные факторы риска — отсутствие у госслужащих необходимых

навыков, знаний и опыта для применения технологии, а также расходы, связанные с изменением оргструктуры госучреждений.[2]

Кроме того, блокчейн может быть использован для улучшения системы учета и распределения государственных субсидий и пособий. Блокчейн позволяет создавать прозрачные и надежные записи о получателях субсидий, а также контролировать их использование. Это позволяет снизить коррупцию и мошенничество в системе социальной помощи.

Главное преимущество блокчейна заключается в сочетании открытости и безопасности. Посмотреть данные обо всех совершенных с его помощью операциях может любой человек с доступом в интернет, а изменить или подделать эти данные не может никто. Блокчейн обеспечивает высокую скорость и защищенность любых транзакций. [2]

Блокчейн обладает высокой степенью надежности и устойчивости к сбоям. Поскольку блокчейн является децентрализованной системой, данные хранятся на множестве узлов сети. Это означает, что даже если один или несколько узлов выйдут из строя, данные останутся доступными и не будут потеряны. Например, блокчейн может использоваться для хранения и передачи медицинских данных, где каждый блок содержит информацию о пациентах и их истории болезни. Это позволяет обеспечить надежность и доступность данных даже в случае сбоев или атак.

Возможности применения технологии блокчейн в бизнесе и промышленности не знают границ. Прорывной характер представляет угрозу компаниям, которые оказывают технологические услуги в разных областях экономики, таких как финансовый сектор, энергетика, здравоохранение, сельское хозяйство. Блокчейн способствует переходу на новые бизнес-модели и оптимизирует бизнес-процессы.

Однако, несмотря на все преимущества и потенциал блокчейн технологий, они также имеют свои ограничения и проблемы. Например, масштабируемость блокчейна является одной из главных проблем. При увеличении количества транзакций и участников сети возникают проблемы с производительностью и временем подтверждения транзакций. Кроме того, вопросы конфиденциальности данных также являются важными. Некоторые данные могут быть чувствительными и требуют особой защиты.

### Литература

1. Шурыгин, В. А. Принципы и методы технологии блокчейн в приложении к криптовалютам: учебное пособие / В. А. Шурыгин, И. М. Ядыкин. — Москва : НИЯУ МИФИ, 2020. — 116 с.
2. Блокчейн для всех: как работают криптовалюты, BaaS, NFT, DeFi и другие новые финансовые технологии / А.Генкин, А.Михеев. - Альпина Паблишер, 2023
3. Ушаков Д.С., Подольская Т.В., Сысоева А.А. Анализ потенциала применения блокчейн-технологии в современной мировой экономике // Проблемы экономики. Государственное и муниципальное управление. Ученые записки. 2019. № 1.

Синева Т.Н.

Научный руководитель: к.э.н., доцент Терентьева И.В.

*Муромский институт (филиал) федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23*

### **Экономическая безопасность предприятия: оценка и пути повышения**

Актуальность оценки экономической безопасности предприятия заключается в том, что в современных условиях каждое предприятие сталкивается с разнообразными внешними и внутренними рисками, которые негативно воздействуют на производственный процесс и организацию в целом. Оценка экономической безопасности предприятия имеет большое значение при формировании стратегии долгосрочного развития организации, так как от тщательного изучения различных критериев экономической безопасности зависит эффективное ее совершенствование в дальнейшем.

Своевременное проведение мероприятий по обеспечению экономической безопасности поможет в дальнейшем избежать серьёзных затрат на нейтрализацию угроз, которые могут негативно отразиться на производственном процессе организации.

Проведем оценку экономической безопасности АО «Муромский ремонтно-механический завод» (АО «МРМЗ») с использованием нескольких подходов.

Один из таких подходов - индикативная методика Р.С. Палехина, суть которой заключается в диагностике состояния предприятия по системе показателей, учитывающих его специфические отраслевые особенности, имеющих важное стратегическое значение. Оценка экономической безопасности предприятия устанавливается по результатам сравнения фактических показателей деятельности с индикаторами производства, финансовыми индикаторами, социальными индикаторами. Эти индикаторы служат пороговыми значениями экономической безопасности корпорации, то есть предельными величинами финансово-экономических показателей, превышение которых лишает корпорацию возможности функционировать в нормальном режиме [1]. При использовании индикативной методики задействованы показатели деловой активности (темп роста прибыли, выручки и др.), финансовой устойчивости (коэффициент финансовой активности и коэффициент обеспечения собственными оборотными средствами и др.), ликвидности (коэффициенты абсолютной, критической и текущей ликвидности) и эффективности экономической деятельности (рентабельность собственного капитала, рентабельность совокупного капитала и др.).

После расчета вышеперечисленных показателей индикативной методики для АО «МРМЗ» сформировались следующие результаты: на 31.12.2022 сводный коэффициент экономической безопасности равен 26,95, что характеризуется как средний уровень экономической безопасности.

Комплексный подход к оценке экономической безопасности, представленный А. Яниогло [2], является самым оптимальным, поскольку предполагает расчет сводного коэффициента экономической безопасности предприятия на основе показателей оценки финансовой, технико-технологической и кадровой составляющей. Данный подход позволяет более точно и объективно оценить эффективность использования ресурсов, а также своевременно выявить возможные угрозы экономической безопасности.

В данной методике были рассмотрены коэффициент финансовой независимости, уровень рентабельности основной деятельности, фондоотдача, коэффициент стабильности кадров и др. После произведенных расчетов сводный коэффициент экономической безопасности на 31.12.2022 г. составил 0,746, что характеризуется как средний уровень.

Таким образом, АО «МРМЗ», после анализа двумя подходами, присущ средний уровень экономической безопасности. Это означает, что, безусловно, некоторые проблемы у предприятия присутствуют, но являются не критичными. К таким проблемам относятся

- 1) высокий уровень дебиторской задолженности по поставщикам и подрядчикам;
- 2) низкий уровень заработной платы и высокая текучесть кадров;

- 3) высокий уровень количества запасов на складах;
- 4) высокий износ основных средств.

Таблица 5 - Выявленные проблемы и пути их решения

Проблема	Комментарий	Пути решения
Высокий уровень дебиторской задолженности по поставщикам и подрядчикам	На 31.12.22 составляет 21 624 тыс. руб.	Разработка «Реестра старения дебиторской задолженности»
Низкий уровень заработной платы	На 31.12.2022 средний уровень заработной платы работников составляет 32 277 рублей (исходя из данных годового отчета АО)	Индексация заработной платы, улучшение системы оплаты труда путем анализа выплат, входящих в состав заработной платы, повышение производительности труда работников,
Высокая текучесть кадров	На 31.12.2020 – 369 человек, На 31.12.2022 – 333 человека	Проведение АВС-классификации, оптимизация системы управления запасами
Высокий уровень количества запасов на складах	Имеются сверхнормативные запасы	Обновление основных фондов. Продажа или ликвидация бездействующих ОС
Высокий износ основных средств и оборудования	Исходя из годового отчета: ОС – более 67%, оборудования – 75%	

#### Литература

1. Папехин, Р.С. Факторы финансовой устойчивости и безопасности предприятия: автореф. диссертация к. э. н. / Р.С. Папехин – Волгоград, 2007. – 21 с.
2. Яниогло А. Комплексная система обеспечения экономической безопасности предприятий (на примере АТО Гагаузия): дис. д-ра экон. наук. – Кишинев, 2017. – 188 с
3. Оценка экономической безопасности предприятия – Электронный ресурс. Код доступа: <https://idaten.ru/economic/ocenka-ekonomicheskoi-bezopasnosti-predpriyatiya>
4. Годовой отчет АО «МРМЗ» за 2020, 2021, 2022 гг.

Скотникова Е.А.

Научный руководитель: к.э.н., доцент А.Е. Панягина

*Муромский институт (филиал) федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»*

*602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23*

*Balashova.helen19@yandex.ru*

### **Основные методы управления финансовыми рисками предприятия**

Финансовая деятельность всех хозяйствующих субъектов непосредственно связано с различными внешними и внутренними рисками. Риски, связанные с финансовой деятельностью хозяйствующих субъектов, которые являются источником возникновения финансовых опасностей и угроз, могут быть выделены в отдельную или особую группу финансовых рисков, занимающих важное место в структуре портфеля рисков. Основными факторами повышения уровня финансовых рисков и увеличения их влияния на финансовые результаты деятельности хозяйствующих субъектов и их финансовой устойчивости являются: нестабильность экономических процессов и постоянное изменение сегментов финансовых рынков, как в отдельных странах, так и во всем мире; расширение направлений финансовой деятельности экономических субъектов; разработка и реализация финансовых инновационных технологий; мировые финансовые кризисы и т.д.

Исследуя финансовые риски, Домащенко Д.В. и Финогонова Ю.Ю. подчёркивают, что «...финансовый риск - это риск, который связан с вероятностью возникновения непредвиденных финансовых потерь (снижение прибыли, доходов, потери капитала, денежных активов и т.п.)» [1].

Финансовые риски возникают в процессе финансовой деятельности компании, и имеют прямой связь с процессом формирования и использования его финансовых ресурсов и характеризуется вероятности его финансовыми убытками или доходами. Финансовый риск является экономической категорией, которая занимает важное место среди экономических категорий, связанных с хозяйственными процессами.

Финансовые риски как объективные явления участвуют во всех финансовых операциях хозяйствующих субъектов. Эти риски присущи любому финансовому решению, которые связаны получением запланированного дохода. Процесс принятия рискованного финансового решения происходит под влиянием субъективных факторов, но при этом неизменным остается объективная природа возникновения риска. Это означает осознанное отношение руководство хозяйствующих субъектов к риску в ходе проведения финансовой деятельности.

Управление финансовыми рисками – это часть общего управления деятельностью предприятия, направленная на полное устранение или минимизацию неблагоприятного воздействия финансовых рисков на результаты хозяйственной деятельности организации. Процесс, при котором деятельность предприятия направляется и координируется с точки зрения эффективности управления риском, и представляет собой риск-менеджмент [2].

Процесс управления финансовыми рисками состоит, как правило, из четырех основных этапов: на первом этапе осуществляется идентификация рисков компании, на втором – анализируется и дается количественная оценка рисков, на третьем – осуществляется подбор конкретных методов управления рисками, на четвертом – данные методы реализуются на практике и проводится оценка их результативности.

Высокая степень финансового риска приводит к необходимости поиска путей ее искусственного снижения. Снижение степени риска – это сокращение вероятности и объема потерь. Можно выделить следующие методы управления финансовыми рисками:

- уклонение от риска – наиболее простой и радикальный метод по сравнению с другими методами нейтрализации рисков, применяется преимущественно в отношении очень крупных рисков. Позволяет, с одной стороны, полностью избежать возможных рисков, но, с другой, упускает возможность дополнительной прибыли и развития;

- принятие рисков на себя – заключается в поиске источников погашения возможных потерь от наступления неблагоприятных событий;
  - лимитирование концентрации рисков – установление внутренних финансовых нормативов деятельности предприятия, пределов расходов, продаж, кредитов и т.д., которые ограничивают функционирование компании в целом;
  - трансферт риска по отдельным финансовым операциям – передача управления конкретной финансовой операции партнерам компании, у которых есть больше возможностей для сокращения негативных последствий финансовых рисков;
  - объединение риска – привлечение других предприятий или физических лиц, заинтересованных в успехе сделки, в качестве партнеров;
  - страхование – один из наиболее распространенных методов, заключающийся в передаче страховой компании за плату обязанности полной или частичной компенсации возможных потерь от застрахованных финансовых рисков;
  - хеджирование – страхование валютных рисков от неблагоприятных изменений цен на товарно-материальные ценности по операциям и договорам в целом, представленное в виде покупки опционов, заключения фьючерсных контрактов и иных сделок;
  - диверсификация – распределение финансового риска между несколькими объектами инвестирования, не связанными между собой напрямую. Используется прежде всего для нейтрализации негативных финансовых последствий несистематических видов рисков.
- Таким образом, наряду с формированием общей эффективной системы управления предприятия требуется также развитие инновационного управления рисками и формирование системы риск-менеджмента, уделяющей особое внимание финансовым видам рисков, усиление мер по реагированию на неопределенность и освоению передовых технологий.

#### **Литература**

1. Уткин Э.А. Управление рисками предприятия: учебно-практическое пособие / Э.А. Уткин, Д.А. Фролов. — М.: ТЕИС, 2020. — 247 с.
2. Яковенко А.Е. Методы управления финансовыми рисками предприятия и их эффективность // Вестник студенческого научного общества ГОУ ВПО «Донецкий национальный университет». – 2021. - №13. – С.339-344.

Толмачева В.И.

Научный руководитель: к.э.н., доцент И.В. Терентьева  
*Муромский институт (филиал) федерального государственного бюджетного  
образовательного учреждения высшего образования «Владимирский государственный  
университет имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
vt687869@yandex.ru*

### **Финансовые инструменты стимулирования развития технологий умного города**

Актуальность умного города обусловлена тем, что внедрение умных технологий позволяет повысить качество управления городскими территориями, улучшить экологию, повысить энергоэффективность и создать комфортную и безопасную среду для жителей. Существует показатель технологичности города, с помощью которого можно сравнить уровень цифровизации городов. На сайте ведомственного проекта Минстроя «Умный город» показана статистика количества городов по уровню технологичности. [5] Самое большое количество городов имеют индекс IQ от 30 до 60 баллов - 101 город и являются высокотехнологичными управляемыми городами, наименьшее количество городов с индексом IQ от 0 до 30 баллов - 11 городов, такие города считаются технологически ориентированными. Высокоинтеллектуальные интегрированные города имеют индекс IQ от 60 до 120 баллов - 89 городов. У округа Муром индекс IQ составил 41,4 баллов. Сильными сторонами в технологичности округа Муром являются: интеллектуальные системы социальных услуг и инфраструктура сетей связи - 11 и 10 баллов соответственно. Слабыми сторонами технологичности города выступают интеллектуальные системы экологической безопасности, умное ЖКХ и умный городской транспорт - все по 1 баллу.

Проводя сравнение между округом Муром и городами с сопоставимой численностью населения, такими как Коломна, Ковров, Арзамас, показатели, по которым Муром выигрывает у других - интеллектуальные системы социальных услуг (11 баллов) и экономическое состояние и инвестиционный климат (7 баллов). По показателю умного городского транспорта во всех выбранных городах одинаковые баллы (1 балл). Также Муром выигрывает по показателю туризм и сервис, но наравне с Арзамасом - 3 балла.

Бюджетные возможности для финансирования проекта «Умный город» в округе Муром ограничены из-за дефицита бюджета, поэтому необходимо искать альтернативные финансовые инструменты для стимулирования развития технологий умного города. Основными источниками финансирования являются:

1) Бюджетные субсидии - целевые выплаты из государственного или местного бюджета или специальных фондов, предоставляемые по принципу софинансирования.

2) Государственно-частное партнерство - это привлечение частного сектора для более эффективного и качественного выполнения задач, относящихся к публичному сектору, на условиях компенсации затрат, разделения рисков, обязательств, компенсаций.

3) Грантовые программы - выплаты, направленные на поддержку проектов цифровизации городского хозяйства на основе «сквозных» цифровых технологий. Грантовая поддержка предоставляет компаниям средства для разработки уникальных продуктов. Государственные гранты размером до 20 миллионов рублей доступны для стартапов и разработчиков, заинтересованных в отечественных технологических решениях. ФСИ («Старт-1»), РФРИТ («Российский фонд развития информационных технологий») и «Сколково» предлагают поддержку в этой области.

4) Структурированное финансирование - сложная финансовая транзакция со стороны субъектов, чьи финансовые нужды не удовлетворяются традиционной структурой займов (например, выпуск ценных бумаг)

5) Краудфандинговые платформы - платформы поиска финансовой поддержки для проекта путем привлечения небольших сумм денег от большого числа людей.

Также можно обратиться к акселератору. Акселерационные программы направлены на быстрое масштабирование и подтверждение спроса на инновационные решения на рынке. Они используют систему нетворкинга, менторства и обучения для выявления слабых сторон и ошибок. Такие программы существуют как на базе крупных российских банков, таких как МКБ «Реактор», Акселератор ВТБ, Sber 500 и бизнес-акселератор «Тинькофф», так и в рамках профессиональных сообществ, таких как GenerationS и «Актион».

Ещё один вариант — рассказать о проекте бизнес-ангелу. Можно получить финансовую поддержку от частных инвесторов, готовых инвестировать в перспективные проекты. Их можно найти в каталогах с именами и прямыми контактами 100 ведущих инвесторов и партнёров, а также через социальные сети и платформы, где можно напрямую связаться с основателями и участниками: «Частный капитал», Venture Club, СОБА, AddVenture, Target Global.

Кроме того, можно обратиться в венчурный фонд или инвестиционную компанию. Такие организации специализируются на работе с инновационными компаниями и предоставляют инвестиции не только для развития стартапов, но и для укрепления российского венчурного рынка.

Инвесторы могут быть государственными и частными. Государственные инвесторы включают:

- крупнейший фонд РВК, который поддержал более 30 фондов и 300 стартапов;
- РОСНАНО, специализирующуюся на инвестициях в нанотехнологии;
- «Фонд развития промышленности», предоставляющий целевые займы до 200 миллионов рублей;
- «Фонд содействия инновациям» с программами для разных категорий, от молодых инноваторов до стартапов и малых наукоёмких предприятий.

Частные инвесторы включают:

- банковские группы, такие как MTS StartUp Hub и «Альфа-Банк»;
- специализированные инициативы, такие как Melnichek Investments для стартапов на основе технологий ИИ и машинного обучения или RS-Innovation Lab для начинаний в области цифровизации страхования, финансовых и аграрных технологий.

### Литература

1. Приказ Минстроя России от 25.12.2020 N 866/пр "Об утверждении Концепции проекта цифровизации городского хозяйства "Умный город"
2. Федеральный закон "О государственно-частном партнерстве, муниципально-частном партнерстве в Российской Федерации и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" от 13.07.2015 N 224-ФЗ (последняя редакция)
3. Сайт администрации округа Муром <http://murom.info/>
4. Сайт Росстата [33.rosstat.gov.ru](http://33.rosstat.gov.ru)
5. Сайт Умный город ведомственный проект Минстроя <https://russiasmartcity.ru/iq#statistics>

Шарова Ю.Р.

Научный руководитель: д.т.н., профессор Л.И. Шулятьева  
 Муромский институт (филиал) федерального государственного бюджетного  
 образовательного учреждения высшего образования «Владимирский государственный  
 университет имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»  
 602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23  
 julia260795@yandex.ru

### Оценка эффективности использования активов и пассивов торгового предприятия (на примере ООО «Агроторг»)

В современных экономических условиях деятельность каждого предприятия является предметом внимания обширного круга участников рыночных отношений, заинтересованных в результатах его функционирования. Рассмотрение эффективности управления активами и пассивами обусловлено необходимостью улучшения и постоянной оценки финансового состояния предприятия для выбора политики финансирования и кредитования, поддержания конкурентоспособности и предотвращения кризисных ситуаций.

Для оценки эффективности использования внеоборотных активов следует проводить коэффициентный анализ, посредством расчета таких показателей, как фондоотдача, фондовооруженность, рентабельность основных средств [1].

Таблица 1 - Оценка эффективности использования основных средств предприятия

Показатели	2021 год	2022 год	Изменение
Фондоотдача, руб./руб.	12,15	6,05	-6,10
Рентабельность основных средств, %	52,32	39,20	-13,12
Фондовооруженность, млн. руб./чел.	2,27	5,41	3,14
Относительная экономия (перерасход) стоимости основных средств, тыс. руб.	-	166248	-

Анализ эффективности использования основных средств ООО «Агроторг» показал, что фондоотдача составляет 12,15 руб./руб. в 2021 г. и 6,05 руб./руб. в 2022 г. Снижение данного показателя говорит о том, что количество продукции, выпускаемой на каждый затраченный рубль основных фондов производства, снижается. Фондовооруженность снизилась на 3,14 млн. руб./чел. Рентабельность основных средств предприятия высокая, но снижается в 2022 г. на 13,12%. При этом, в 2022 г. наблюдается относительный перерасход основных средств в размере 166248 млн. руб.

Эффективность использования оборотных средств измеряется показателями их оборачиваемости. Под оборачиваемостью оборотных средств понимается продолжительность прохождения оборотными средствами отдельных стадий производства и обращения [1]. Также может быть рассчитан показатель рентабельности текущих активов.

Таблица 2 - Показатели эффективности использования оборотных активов

Показатель	Среднеотраслевое значение на 2022 год	2021 год	2022 год	Изменение
Период оборота оборотных средств, дни	113	37	38	1
Период оборота запасов, дни	47	22	22	0
Период оборота дебиторской задолженности, дни	20	9	8	-1

Анализ показал, что рентабельность оборотных активов ООО «Агроторг» очень высокая и увеличивается в 2022 г. (на 19,57%). Период оборачиваемости оборотных активов в 2022 году составляет чуть более одного месяца, при этом по запасам период оборачиваемости составляет 22 дня, а по дебиторской задолженности 8 дней. Период оборота оборотных средств значительно ниже среднеотраслевого значения, что говорит об эффективном использовании оборотного капитала организации.

В процессе анализа эффективности использования пассивов целесообразно рассчитывать такие показатели, как период оборачиваемости и рентабельность каждого вида капитала.

Таблица 3 – Анализ эффективности использования собственного капитала предприятия

Показатель	2021 год	2022 год	Изменени е
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	22,13	30,33	8,20
Период оборота собственного капитала, дни	16	12	-4
Рентабельность собственного капитала, %	14,56	31,83	17,27

Период оборачиваемости собственного капитала в 2022 году снизился на 4 дня и составляет менее месяца. Рентабельность собственного капитала увеличилась на 17,27% и стала значительно превышать ключевую ставку Центробанка.

Таблица 4 - Анализ эффективности использования заемного капитала предприятия

Показатель	2021 год	2022 год	Изменение
Коэффициент оборачиваемости заемного капитала	4,90	3,41	-1,48
Коэффициент оборачиваемости долгосрочного заемного капитала	11,85	6,65	-5,21
Коэффициент оборачиваемости краткосрочного заемного капитала	8,35	7,02	-1,33
Период оборота заемного капитала, дни	75	107	32
Период оборота долгосрочного заемного капитала, дни	31	55	24
Период оборота краткосрочного заемного капитала, дни	44	52	8
Рентабельность заемного капитала, %	3,22	3,58	0,36

Период оборачиваемости заемного капитала составляет чуть более 3 месяцев. При этом, период оборота долгосрочного заемного капитала в 2022 году составляет 55 дней, а краткосрочного заемного капитала 52 дня. Рентабельность заемного капитала невысокая, при этом в 2022 году возрастает на 0,36%.

Исходя из проведенного анализа, можно сделать вывод, что ООО «Агроторг» неэффективно использует основные средства и заемный капитал. Именно для этих видов активов и пассивов необходимо разрабатывать направления эффективного использования.

Таким образом, анализ эффективности использования активов и пассивов предприятия лежит в основе разработки стратегии управления ими. Управление активами и пассивами – это процесс управления финансовыми ресурсами предприятия, который включает в себя контроль и координацию всех инвестиционных и финансовых операций. Основной задачей хозяйствующего субъекта, при управлении структурой актива и пассива баланса является определение их оптимальной структуры, которая обеспечит предприятию максимальную рыночную стоимость предприятия, при минимизации общих затрат на капитал.

### Литература

1. Антикризисное управление : учебное пособие / Н.Ю. Круглова. – Москва : КноРус, 2022. – 395 с.