

Студ. О.С. Аладко  
Науч. рук. проф. Т.Н. Долинина  
(кафедра экономики и управления на предприятиях, БГТУ)

## **СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕТОДА АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ**

Финансового состояния предприятия отражает способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность, постоянно поддерживать свою платежеспособность и инвестиционную привлекательность [1].

Анализ финансового состояния может проводиться разными способами: в соответствии с Постановлением Совета Министров №1672 от 12.12.2011 (официальный метод), с помощью коэффициентов ликвидности, на основе баланса ликвидности и т.д. Данные методики имеют ряд как положительных, так и отрицательных моментов.

Анализ платежеспособности на основании баланса ликвидности, на наш взгляд, лучше всего позволяет учитывать особенности функционирования финансов предприятия, однако нуждается в определенной корректировке.

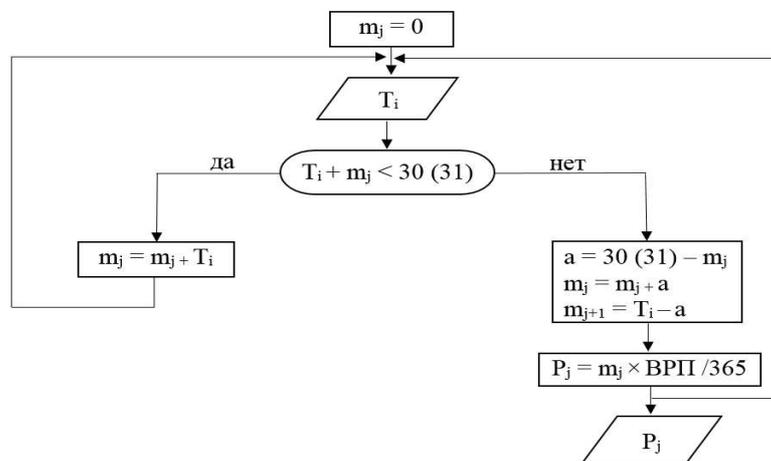
Перспективным является использование концепции сопоставления активов и обязательств предприятия, относящихся к одному периоду времени, но при этом необходимо учесть особенность функционирования финансового механизма предприятия. Для этого более целесообразным представляется разбиение на группы по срокам ликвидности активов и пассивов, характерными для предприятия.

Прогнозирование скорости превращения активов предприятия в денежные средства можно проводить исходя из периода оборачиваемости оборотных средств.

Таким образом рассчитываются периоды оборота таких активов, как денежные средства, дебиторская задолженность, готовая продукция, незавершенное производство, сырье и материалы. На основании полученных данных можно определить время поступления денежных средств на предприятии в течении месяца, квартала, года и т.д. Данный алгоритм представлен на рисунке.

Для начала необходимо разбить временной промежуток, в нашем случае год, на месяцы. Далее поочередно суммируются периоды оборачиваемости оборотных средств ( $T_i$ ) до тех пор, пока не получится 30 (31) день ( $m_j$ ). Если сумма периодов оборачиваемости больше, чем 30 (31) день, то от последнего слагаемого берется такое количество дней, какое необходимо для формирования целого месяца, а оставшаяся часть

периода оборота переходит на следующий месяц. Затем по такому же принципу заполняются все оставшиеся месяцы, пока не закончится год. Далее, из периода оборачиваемости выражается сумма денежных средств, которая может быть получена предприятием ( $P_j$ ).



**Рисунок – Алгоритм вычисления поступления денежных средств**

Последней стадией является группировка месяцев в периоды. В данном случае были выбраны следующие периоды: 1 месяц, 1–3 месяца, 3–6 месяцев и 6–12 месяцев.

Величина обязательств предприятия определяется в первую очередь ежемесячными выплатами: оплата труда, отчисления в фонд социальной защиты населения, налоги и сборы. Что касается выплатами по кредитам, то скорость их возникновения обусловлена условиями заключенных договоров. Так, выплаты по кредитам и займам происходят ежемесячно равными частями. С поставщиками также расплачиваются каждый месяц. Результат такого прогнозирования поступления денежных средств и образования обязательств ОАО «Гродно Азот» в 2018 году отражен в виде таблицы.

**Таблица – Примерная форма баланса поступления денежных средств и потребности в них**

Период	Поступления, тыс. руб.	Расходы, тыс. руб.
до 1 месяца	159 419	292 736
1 – 3 месяца	303 411	585 472
3 – 6 месяцев	467 972	878 208
6 – 12 месяцев	946 229	1 756 416
Итого	1 877 031	3 512 832

Как видно из таблицы, у ОАО «Гродно Азот» на протяжении всего года наблюдается недостаток денежных средств для погашения всех своих обязательств, т.е. ОАО «Гродно Азот» является неплатежеспособным.

Исходя из полученных результатов, руководству предприятия

необходимо разработать ряд мероприятий, обеспечивающих улучшение финансовых результатов деятельности, и как следствие, финансового состояния организации. В качестве мероприятий могут быть повышение рентабельности продукции, снижение кредиторской задолженности, рационализация численности работников, расширение рынков сбыта, снижение количества дебиторов и т.д.

Использование предлагаемого подхода к анализу финансового состояния предприятия позволит более точно, в сравнении с другими методиками, прогнозировать платежеспособность предприятия на различном горизонте планирования.

## ЛИТЕРАТУРА

1. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г. В. Савицкая. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2012.

УДК 338.5 (575.4)

Магистр. А.Т. Байрамова  
Науч. рук. доц. И.В. Кураш  
(кафедра экономики и управления на предприятиях, БГТУ)

## **ИНТЕГРАЦИЯ ТУРКМЕНИСТАНА В СИСТЕМУ МИРОВОГО ТУРИСТИЧЕСКОГО РЫНКА: ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ**

В современных условиях туристические услуги становятся одним из наиболее высокодоходных и динамично развивающихся секторов мирового хозяйства. В отличие от ряда стран, где туристический бизнес является локомотивом национальной экономики, вклад туризма в развитие Туркменистана остается пока несущественным.

Наряду с этим следует отметить, что в настоящее время Туркменистан выходит на мировой рынок с предложением своих транспортно-логистических услуг. Изучение данного предложения свидетельствует о его актуальности, востребованности и обеспечивает дополнительные возможности для развития туристического сектора.

Туркменистан – одна из наиболее интересных стран Центральной Азии, являющаяся колыбелью многих культур и цивилизаций, важным центром Великого Шелкового пути.

В 1993 году Туркменистан стал членом Всемирной туристской организации. С тех пор развитие туризма является важной составляющей процессов интеграции Туркменистана в мировое экономическое, культурное и информационное пространство. В Туркменистане для развития туризма есть много привлекательных объектов: горы, море, Каракумская пустыня со своим уникальным газовым кратером и каньонами, подземное озеро с теплой водой круглый год и плато динозавров. В стране взято на учет около 1300 археологических объектов, из которых 245 имеют