

УДК 338.27

ФИНАНСОВЫЙ ПОТЕНЦИАЛ ОРГАНИЗАЦИИ

Гусакова Л. Н.¹

Магистрант,

Кубанский государственный аграрный университет,

Краснодар, Россия

Аннотация

Сейчас, чтобы успешно вести свою экономическую деятельность на рынке, хозяйствующие субъекты должны обращать внимание не только на конкурентов, но и на себя, собственные возможности. В данной статье рассматриваются классификация и подходы к определению сущности финансового потенциала. Существует большой выбор инструментария оценки финансового потенциала. В настоящей статье применена методика П. А. Фомина и М. К. Старовойтова для оценки относительных показателей финансового потенциала.

Ключевые слова: финансовый потенциал, экономика организации, Краснодарский край, относительные показатели финансового потенциала.

FINANCIAL POTENTIAL OF THE ORGANIZATION

Gusakova L. N.

Master's student,

Kuban State Agrarian University,

Krasnodar, Russia

¹ Научный руководитель – Улыбина Любовь Константиновна, доктор экономических наук, профессор кафедры финансов Кубанского государственного аграрного университета имени И. Т. Трубилина
Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

Abstract

Now, in order to successfully conduct their economic activities in the market, business entities must pay attention not only to competitors, but also to themselves, their own opportunities. This article discusses the classification and approaches to determining the essence of financial potential. There is a large selection of tools for assessing financial potential. This article uses the methodology of P. A. Fomin and M. K. Starovoitov to assess relative indicators of financial potential.

Keywords: financial potential, the economy of the organization, Krasnodar Territory, relative indicators of financial potential.

В настоящее время достижение организацией устойчивого развития предопределяет необходимость и важность переосмысления понятия «финансовый потенциал». Анализ научной литературы не дает исчерпывающего ответа о значении данного термина. В таблице 1 представлены подходы, которые принято выделять в целях понимания сущности финансового потенциала.

Таблица 1 – Подходы к определению сущности финансового потенциала [2]

Подход	Ученые	Характеристика
Ресурсный	С. Б. Барнгольц, В. В. Ковалев, Б. П. Плышевский, И. В. Грошев и др.	Финансовый потенциал отождествляется с совокупностью ресурсов, которыми располагает коммерческая организация, при этом оценка потенциала сводится только к определению стоимости активов организации.
Результативный	Л. И. Самоукина, Г. В. Савицкая, Е. В. Лапин, Г. С. Мерзликина и др.	Финансовый потенциал – совокупность возможностей, которая определяет результат производственных экономических отношений между субъектами хозяйственной деятельности, при этом оценка потенциала заключается в определении результирующей величины, наиболее значимой, исходя из которых обнаруживается прибыль (выручки, объема производства).

Стратегический (целевой)	Л. С. Сосненко, Р. А. Белоусова, И. И. Гунина и др.	Финансовый потенциал – совокупность ресурсов и резервов, способность компании обеспечивать свое долговременное функционирование и достижение целей на основе использования системы ресурсов, с учетом их особенностей строения системы, количества и качества.
--------------------------	---	--

Финансовый потенциал – отношения, возникающие в организации по поводу достижения максимально возможного финансового результата при условии наличия собственного капитала, достаточного для выполнения условий ликвидности и финансовой устойчивости; возможности привлечения капитала в объеме, необходимом для реализации эффективных инвестиционных проектов; рентабельности вложенного капитала; наличия эффективной системы управления финансами, обеспечивающей прозрачность текущего и будущего финансового состояния [2].

Далее на рис. 1 классифицируем финансовый потенциал по некоторым признакам.

Классификация финансового потенциала по:	
по времени использования – текущий и перспективный	
по степени использования – использованный; используемый; неиспользованный, ожидаемый к использованию	
по стадиям процесса производства – потенциал в сфере производства и потенциал в сфере обращения	
по экономической природе и характеру воздействия на результаты деятельности организации – экстенсивный; интенсивный; инновационный	
по времени выявления – выявленный в процессе планирования; не учтенный в процессе планирования, а выявленный в процессе его выполнения	
по способам выявления – явный и скрытый	

Источник: составлено автором

Рис. 1 – Классификация финансового потенциала

Ниже дадим оценку финансовому потенциалу одной из организаций круглогодичного морского порта Темрюк, который находится юге Азовского моря левобережья реки Кубань, открытый как для отечественный, так и для иностранных судов.

ООО «Мактрэн-Нафта» – первый российский терминал, построенный и успешно эксплуатируемый комплекс по перевалки сжиженных углеводородных газов (СУГ) в международном морском порту Темрюк. Данная организация имеет право осуществлять около 18 видов деятельности, из которых основной вид деятельности – транспортная обработка грузов. Соответственно, имеет большой перечень лицензий. Учредители рассматриваемой организации – иностранные юридические лица со 100 % долей уставного капитала (280,1 млн. руб.), зарегистрированные на Сейшельских островах в городе Виктория. Комплекс СУГ расположен в северо-западной части порта Темрюк, прилегающей к подходному каналу. Помимо прямого выхода в Азовское море, комплекс имеет транспортное сообщение с Черным морем через Керченский пролив. Предназначен для круглогодичной навигации. Сам порт Темрюк имеет статус международного пункта пропуска, входящего в состав субъекта Российской Федерации – Краснодарский край. Подходной канал порта в зависимости от гидрологической обстановки позволяют принимать суда с осадкой до 6 м. Важно понимать, что реализация продукции осуществляется не только на территории всей Российской Федерации, но и на зарубежный рынок.

Для оценки относительных показателей финансового потенциала организации воспользуемся методикой П. А. Фомина и М. К. Старовойтова, где характеризуется деятельность организации в зависимости от уровня его финансового потенциала, например, если высокий уровень потенциала, то деятельность прибыльна и организация имеет стабильное финансовое положение и так далее. В таблице 2 представлены нормативы основных показателей ликвидности, финансовой устойчивости и платежеспособности, с

помощью которых мы сможем провести их общий анализ для определения уровня финансового потенциала.

Таблица 2 – Нормативы финансовых показателей

Показатель	Высокий уровень ФП	Средний уровень ФП	Низкий уровень ФП
Коэффициент финансовой независимости	>0,5	0,3-0,5	<0,3
Коэффициент финансовой напряженности	<0,3	0,3-0,5	>0,5
Коэффициент обеспеченности СОС	>0,1	0,5-0,1	<0,05
Коэффициент самофинансирования	>1	0,5-1	<0,5
Коэффициент общей ликвидности	>2	1-2	<1
Коэффициент срочной ликвидности	>0,8	0,4-0,8	<0,4
Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,2	0,1-0,2	<0,1
Рентабельность имущества	>0,1	0,05-0,1	<0,05
Рентабельность собственного капитала	>0,15	0,1-0,15	<0,1
Эффективность использования активов для производства продукции	>1,6	1-1,6	<1

Рассчитаем финансовый потенциал ООО «Мактрэн-Нафта» на основе таблицы 2, результаты расчетов сведем в таблицу 3.

Таблица 3 – Результаты расчета финансовых показателей

ООО «Мактрэн-Нафта»

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Коэффициент финансовой независимости	-0,65	-0,70	-0,16	-0,21
Коэффициент финансовой напряженности	1,65	1,70	1,16	1,21
Коэффициент обеспеченности СОС	-32,13	-6,28	-1,13	-5,64
Коэффициент самофинансирования	-0,39	-0,41	-0,14	-0,18
Коэффициент общей ликвидности	0,20	0,64	1,71	4,77
Коэффициент срочной ликвидности	0,18	0,62	1,70	4,56
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,00	0,29	0,95	1,35
Рентабельность имущества	-0,16	-0,19	0,41	0,04
Рентабельность собственного капитала	0,20	0,22	-2,10	-0,43
Эффективность использования активов для производства продукции	0,26	0,33	0,58	0,72

Коэффициент финансовой независимости принял отрицательное значение, что является негативным моментом, так как это может привести к банкротству, Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

но стоит отметить увеличение показателя в динамике. Коэффициент финансовой напряженности показал, что организация полностью зависит от заемных средств, но все же присутствует положительная тенденция к снижению показателя и на 2022 г. он составил 1,21. Отрицательный коэффициент обеспеченности собственными оборотными говорит об отсутствии собственного капитала, следовательно, оборотные активы формировались за счет заемных средств, но на протяжении периода наблюдается благоприятная динамика данного коэффициента. Отрицательный коэффициент самофинансирования не имеет смысла для анализа и оценки, но все же необходим в данной модели. Коэффициент общей, срочной и абсолютной ликвидности имели положительную тенденцию роста на протяжении четырех лет и на 2022 г. составили 4,77, 4,56, 1,35 соответственно.

Рентабельность имущества в 2021 году впервые за период оказалась положительной (41,4 %), что связано с выходом на чистую прибыль. Организация стала эффективнее использовать активы для производства продукции, о чем свидетельствует рост этого показателя в динамике, на 2022 г. он составил 0,72.

Далее сопоставим рассчитанные основные финансовые показатели хозяйственной деятельности со шкалой нормативов для характеристики финансового потенциала ООО «Мактрэн-Нафта». После сопоставления необходимо воспроизвести кривую финансового потенциала в каждом году (таблица 4).

Таблица 4 – Кривые финансового потенциала ООО «Мактрэн-Нафта»

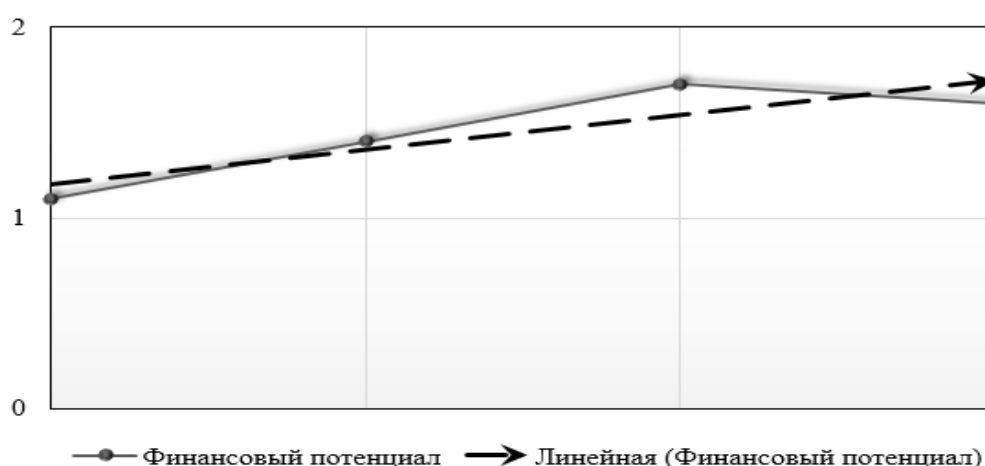
Показатель	Высокий уровень ФП	Средний уровень ФП	Низкий уровень ФП
Коэффициент финансовой независимости			
Коэффициент финансовой напряженности			
Коэффициент обеспеченности СОС			



Где 2022 —→, 2021 —·→, 2020→, 2019 - - - - -→.

За исследуемый период у организации наблюдается улучшение финансового состояния. Первые два года ООО «Мактрэн-Нафта» обладала низким финансовым потенциалом, а начиная с 2022 г. средним финансовым потенциалом. Доказательством этого является усредненная величина относительных показателей уровней финансового потенциала по годам (рис. 2).

Поведение линии тренда говорит о наращивании совокупного финансового потенциала в динамике за исследуемые четыре года.



Источник: составлено автором

Рис. 2 – Динамика финансового потенциала ООО «Мактрэн-Нафта» за 2019-2022 гг.

Таким образом коэффициент ликвидности характеризует финансовое положение организации с хорошей стороны, но все же не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения. Помимо этого, у организации на конец 2022 г. хорошая рентабельность активов. Темпы роста некоторых показателей указывают на то, что ООО «Мактрэн-Нафта» развивается динамично и укрепляет свое финансовое состояние, а также значительно наращивает свой финансовый потенциал.

Библиографический список:

1. Герасименко О. А. Стратегический финансовый менеджмент и его особенности в аграрных формированиях : учеб. пособие / О. А. Герасименко. – Краснодар : КубГАУ, 2019. – 126 с. – Режим доступа : https://edu.kubsau.ru/file.php/121/UP_Strategicheskii_finansovyi_menedzhment_i_ego_osobennosti_v_agrarnykh_formirovaniyakh.pdf
2. Гужеева, А. В. К вопросу определения сущности финансово-экономического потенциала организации / А. В. Гужеева. — Текст : непосредственный // Молодой ученый. — 2014. — № 10 (69). — С. 229-232. — URL: <https://moluch.ru/archive/69/11852/> (дата обращения: 04.12.2023).
3. Кириченко, Т. В, Финансовый менеджмент учебник для вузов / Т. В, Кириченко. – Москва : Дашков и К , 2014. – 483 с.
4. Улыбина Л. К., Огорокова О. А. Управление финансовыми рисками и страхование : учебное пособие : [для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, направленность "Финансы и кредит"] / Л. К. Улыбина, О. А. Огорокова ; Министерство сельского хозяйства Российской Федерации, ФГБОУ ВО "Кубанский государственный аграрный университет имени И. Т. Трубилина". - Краснодар : КубГАУ, 2019. - 161 с. : ил., табл. ; 21 см.. - Библиогр.: с. 144-145 (13 назв.)

Оригинальность 76%