

УДК 338.2

**ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ
ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ
МЕТАЛЛУРГИЧЕСКОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ:
АНАЛИЗ И РЕКОМЕНДАЦИИ**

Бакчакова А.А.

*студент 4 курса кафедры «Финансы и кредит»,
Севастопольский государственный университет,
Севастополь, Россия*

Посная Е.А.

*д.э.н., доцент, профессор кафедры «Менеджмент и бизнес-аналитика»,
Севастопольский государственный университет,
Севастополь, Россия*

Шитикова М.Н.

*преподаватель кафедры «Психология»,
Севастопольский государственный университет,
Севастополь, Россия*

Владимирова Е.С.

*старший преподаватель кафедры «Информационные технологии и
компьютерные системы»,
Севастопольский государственный университет,
Севастополь, Россия*

Пестрякова А.В.

*ассистент кафедры «Информационные технологии и компьютерные
системы»,
Севастопольский государственный университет,
Севастополь, Россия*

Аннотация. В данной статье рассматриваются проблемы и перспективы совершенствования финансовой деятельности предприятия металлургической промышленности. Приведены теоретические основы финансового менеджмента и разработаны рекомендации в ходе анализа конкретного действующего предприятия в сфере металлургической промышленности ООО «Феррум».

Анализ проведен в трех основных направлениях: деятельность по привлечению заемного капитала, инвестиционная деятельность, деятельность по формированию и распределению собственного капитала.

Ключевые слова: финансовая деятельность; заемные средства; инвестиционная деятельность; собственный капитал; финансовый менеджмент; анализ и рекомендации.

***PROBLEMS AND PROSPECTS FOR IMPROVING FINANCIAL ACTIVITIES
OF METALLURGICAL INDUSTRY ENTERPRISES: ANALYSIS AND
RECOMMENDATIONS***

Bakchakova A.A.

student,

Sevastopol State University,

Sevastopol, Russia

Posnaya E.A.

Professor, Doctor of Economics,

Sevastopol State University,

Sevastopol, Russia

Shitikova M.N.

Teacher of the Department of Psychology,

Sevastopol State University,

Sevastopol, Russia

Vladimirova E.S.

Senior Lecturer, Department of Information Technology and Computer Systems,

Sevastopol State University,

Sevastopol, Russia

Pestryakova A.V.

Assistant of the Department of Information Technologies and Computer Systems,

Sevastopol State University,

Sevastopol, Russia

Abstract. This article examines the problems and prospects for improving the financial activities of a metallurgical industry enterprise. The theoretical foundations

of financial management are presented and recommendations are developed during the analysis of a specific operating enterprise in the metallurgical industry, Ferrum LLC. The analysis is conducted in three main areas: activities to attract borrowed capital, investment activities, and activities to form and distribute equity capital.

Keywords: financial activities; borrowed funds; investment activities; equity; financial management; analysis and recommendations.

Введение. Metallurgy – key industry of the Russian economy, ensuring raw materials and materials for various production spheres. Its financial well-being directly affects national competitiveness, therefore identifying problems and developing recommendations to improve financial activity of metallurgical enterprises has a significant practical value.

Materials and methods. In the article, educational and scientific literature, other electronic sources, as well as accounting reports of the enterprise OOO «Ferrum» for financial activity analysis were used. In writing the article, financial analysis methods, comparisons, statistical methods were used.

Results. Financial activity of the enterprise represents a set of measures aimed at rational management of cash flows, investments, credit, as well as strategic planning, forecasting and analysis of financial information to ensure sustainable development and increase the effectiveness of organization functioning [1].

Financial activity of the organization covers the following key directions:

- 1) formation and distribution of registered capital;
- 2) ensuring the production process at the expense of gross income;
- 3) dividend payment to the owners of the enterprise;

- 4) реинвестирование прибыли для роста активов;
- 5) формирование резервных и страховых фондов;
- 6) инвестиции временных свободных средств и привлечение внешнего финансирования [2].

Финансовая деятельность предприятий металлургической промышленности отличается целым рядом характерных черт. Во-первых, отмечается высокая фондоёмкость производства, требующая крупных вложений в основные фонды. Материалоёмкость также значительна ввиду высоких затрат на закупку сырья и энергоресурсов. Часто такие предприятия вынуждены активно привлекать заёмные средства [3].

Кроме того, важной проблемой выступает недостаток собственных оборотных средств, ведущий к росту кредиторской задолженности и снижению платежеспособности. Ещё одна важная черта – длительный производственный цикл, существенно влияющий на скорость оборота капитала [4].

Проанализируем финансовую деятельность предприятия ООО «Феррум» в разрезе ее трех основных направлений.

Основную часть в структуре пассивов анализируемого предприятия занимает заемный капитал. Его удельный вес составляет 83,07% и 80,36% в 2023 и 2024 годах соответственно.

Таким образом, заемный капитал имеет важную роль в деятельности предприятия. Рассмотрим отдельное направление финансовой деятельности предприятия ООО «Феррум» по привлечению заемных средств.

На основе данных из отчета о движении денежных средств за 2023 и 2024 год, проанализируем деятельность предприятия по привлечению заемных средств:

- 1) объем привлеченных заемных средств в 2024 г. снизился на 277 923 тыс. руб. по сравнению с предыдущим периодом, что позволило сократить процентные выплаты на 95047 тыс. руб. Данная тенденция несет риск ограничения инвестиционной активности предприятия, вероятно связанный с
- Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

неблагоприятной кредитной обстановкой в экономике страны;

2) увеличение платежей по погашению долговых ценных бумаг на 244034 тыс. руб. в 2024 г. вызвало повышение долговой нагрузки и формирование отрицательного сальдо денежных потоков, что требует поиска дополнительных внутренних или внешних источников финансирования для покрытия дефицита ликвидности;

3) наблюдается низкий уровень диверсификации источников заемных средств, поскольку основную часть поступлений составляют поступления от кредитов и займов. В 2023 году их доля в общей структуре составила 98,13%, в 2024 году – 98,96%.

Аналогичным способом, с помощью отчета о движении денежных средств за 2023 и 2024 года, проведем анализ инвестиционной деятельности предприятия:

1) основную часть поступлений составляют возвраты финансовых вложений с депозитов, увеличившиеся на 2543877 тыс. руб. в 2024 году по сравнению с 2023 годом. Также наблюдается рост оттоков, связанных с новыми вложениями, что может быть связано с реинвестированием на более выгодных условиях. Однако превышение новых инвестиций над возвращенными вложениями – на 19000 тыс. руб. в 2023 году и на 126000 тыс. руб. в 2024 году – привело к формированию отрицательного сальдо;

2) предприятие приступило к активной финансовой деятельности, инвестируя в инструменты и выдавая займы на общую сумму 287 млн руб. Несмотря на положительную динамику управления свободными средствами, такое поведение повысило рискованность бизнеса и усилило дефицит денежных средств (превышение выплат над доходами на 269 млн. руб.);

3) наблюдалось стабильное превышение затрат на приобретение и модернизацию внеоборотных активов над выручкой от их реализации (4468 тыс. руб. в 2023 г. и 17441 тыс. руб. в 2024 г.). Этот тренд отражает либо стратегию масштабирования производственной базы, либо сложности с

продажей объектов недвижимости, негативно влияя на ликвидность компании.

Проведем анализ формирования и распределения собственного капитала предприятия ООО «Феррум».

Нераспределенная прибыль формирует 99,94% собственного капитала предприятия, тогда как доля уставного капитала составляет 0,06% в обоих периодах.

Рассмотрим основные движения капитала предприятия за 2023 и 2024 года соответственно (табл. 1).

Таблица 1 – Изменения собственного капитала ООО «Феррум» за 2023-24 годы

Наименование показателя	Год	Увеличение за счет чистой прибыли	Уменьшение за счет выплаты дивидендов
Нераспределенная прибыль	2023	86 744	– 166 728
	2024	157 988	– 155 000

Источник: составлено авторами на основании отчетности ООО «Феррум».

Таким образом, предприятие всю свою чистую прибыль направляет на формирование нераспределенной прибыли, из которой, в свою очередь, выплачиваются дивиденды собственникам предприятия.

На основе данных бухгалтерского баланса и отчета об изменении капитала можно сделать следующие проблемные зоны в формировании и распределении собственного капитала предприятия:

1) ключевой проблемой данного предприятия при формировании собственного капитала, является отсутствие резервного капитала. Это может негативно сказаться на его финансовой устойчивости в кризисных ситуациях;

2) в 2023 году за счет того, что дивиденды собственникам предприятия превысили чистую прибыль на 92%, произошло уменьшение нераспределенной прибыли, а вследствие и собственного капитала предприятия. В 2024 году дивиденды также имели достаточно высокое значение. Их доля от чистой прибыли предприятия составила 98%.

Обсуждение. На основе проделанного анализа предложим рекомендации для предприятия металлургического сектора ООО «Феррум» в разрезе ее основных видов финансовой деятельности:

1) провести тщательную оценку различных источников финансирования (облигации, синдицированные кредиты, коммерческие бумаги). Создать стратегию постепенного увеличения доли альтернативных источников заемных средств, снижающих зависимость от коммерческих банков;

2) разработать график равномерного распределения сроков погашения долговых обязательств для предотвращения резких всплесков платежей в отдельные годы. Также можно рефинансировать краткосрочные обязательства в долгосрочные, чтобы снизить пиковую нагрузку на ликвидность;

3) для защиты от рыночных колебаний рекомендуется формировать резервный фонд в размере 10-15% от годовой выручки для покрытия кассовых разрывов;

4) предприятию следует пересмотреть политику размещения депозитов. Целесообразно отказаться от практики полного реинвестирования поступающих сумм и перейти к их диверсификации. Оптимизация структуры вложений предполагает деление депозита на три сегмента: краткосрочные (30-40% для ликвидности), среднесрочные (40-50% с повышенной доходностью) и долгосрочные (10-20% при гарантированных условиях). Параллельно стоит рассмотреть альтернативные инструменты с фиксированным доходом - корпоративные облигации надежных эмитентов или ОФЗ. Особое внимание следует уделить диверсификации банков-партнеров, распределяя средства между несколькими надежными кредитными организациями;

5) предприятию целесообразно внедрить систему риск-менеджмента, включающую регулярный анализ кредитоспособности заемщиков и качества ценных бумаг. Рекомендуется создать инвестиционный комитет для принятия решений на основе всестороннего анализа и установить лимиты: не более 5% капитала на один заем и 3% на один вид ценных бумаг;

б) предприятию рекомендуется сформировать резервный фонд объемом не менее 15-20% от годовой чистой прибыли, учитывая высокую капиталоемкость металлургической отрасли;

7) также предприятию рекомендуется пересмотреть дивидендную политику – целесообразнее будет снизить уровень выплат до 60-70% от чистой прибыли. Это сохранит привлекательность для участников общества. И при этом 30-40% чистой прибыли можно будет направить на развитие производства или формирование вышеупомянутого резерва.

Заключение. Таким образом, проведенный анализ показал необходимость комплексного подхода к совершенствованию финансовой деятельности предприятий металлургической промышленности, направленного на повышение эффективности привлечения заемного капитала, оптимизацию инвестиционной политики и рациональное распределение собственного капитала. Предложенные рекомендации позволят повысить финансовую устойчивость предприятий, обеспечить рост производительности труда и укрепить позиции отечественной металлургии на внутреннем и внешнем рынках, способствуя укреплению конкурентоспособности российской экономики в целом.

Библиографический список:

1. Зубарев И. С. Управление финансовыми и нефинансовыми показателями предприятия // Экономика и предпринимательство, 2020. – № 7(120). – С. 1026-1029.

2. Лю Т. Функциональные элементы управления финансами на предприятии // Экономика и предпринимательство, 2022. – № 5(142). – С. 1201-1205.

3. Шавкун Г. А., Костенко Ю. В. Анализ финансово-экономической деятельности металлургического предприятия в контексте повышения его

конкурентоспособности // Вести Автомобильно-дорожного института, 2020. – № 2(33). – С. 147-154.

4. Иванов А.В., Петров Б.С. Управление оборотными средствами предприятий металлургии // Современные проблемы науки и образования, 2017. – № 5. – С. 8–15.

5. Кириллова В. В., Шаравин В. О., Ежова М. Г. К вопросу об анализе финансово-хозяйственной деятельности современного предприятия цветной металлургии // Вестник Академии знаний, 2024. – № 2(61). – С. 198-203.

Оригинальность 77%