

УДК 336.6

**ОСОБЕННОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ ПОТОКАМИ
В ТРАНСПОРТНО-ЛОГИСТИЧЕСКИХ СИСТЕМАХ**

В. А. ТУМАТОЛОВА

Научный руководитель Т. А. БОРОДИЧ

Белорусско-Российский университет

Могилев, Беларусь

В условиях глобализации и цифровизации предприятиям важно оптимизировать финансовые потоки для повышения конкурентоспособности и обеспечения их устойчивого развития.

Рассмотрим важность указанной проблемы на примере ОАО «Могилевлифтмаш», которое представляет собой крупное промышленное предприятие, занимающееся производством лифтового оборудования. Основной рынок сбыта продукции – это как внутренний, так и международный рынки, что свидетельствует о широком географическом охвате деятельности компании.

Проведенный анализ технико-экономических показателей за 2021–2023 гг. показывает, что в 2022 г. компания показала значительный рост объема производства на 48 % и выручки на 50,25 %. Это свидетельствует об увеличении рыночного спроса. Эффективность производства также улучшилась, как видно по снижению на 12 % показателя затрат на рубль произведенной продукции. Среднегодовая стоимость основных средств увеличилась на 9,4 %, а оборотных средств – на 21,6 %. Это свидетельствует о том, что компания активно инвестирует в основные и оборотные средства, что может указывать на расширение производственных мощностей и увеличение оборотного капитала для поддержания текущей деятельности и развития.

Оценка эффективности управления финансовыми потоками осуществляется на основе анализа финансового состояния предприятия, посредством которого первоначально проводят оценку динамики и структуры активов и пассивов организации. Основной капитал организации представлен в виде долгосрочных активов, по состоянию на 31 декабря 2023 г. их доля в итоге баланса находится на уровне 37,85 %. Значительным источником формирования имущества предприятия является собственный капитал. Собственный капитал представлен уставным, резервным и добавочным капиталом, а также нераспределенной прибылью. Его доля снизилась по сравнению с началом года на 1,31 п. п. Сумма собственных средств возросла в абсолютном выражении на 50 548 тыс. р. и на 31 декабря 2023 г. составила 452 725 тыс. р.

Финансовое состояние предприятия с позиции краткосрочной перспективы оценивается показателями платежеспособности и ликвидности, в наиболее общем виде характеризующими, может ли оно своевременно и в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам перед контрагентами. Расчет коэффициентов ликвидности ОАО «Могилевлифтмаш» свидетельствует о том, что в целом уровень ликвидности на конец 2023 г. ниже уровня ликвидности на конец 2022 г. Коэффициент текущей ликвидности организации

в 2022–2023 гг. выше нормативного значения. Это указывает на то, что компания обладала достаточным количеством оборотных активов для покрытия краткосрочных обязательств. Коэффициент промежуточной ликвидности также превышал норматив: 1,6 – в 2022 г. и 1,59 – в 2023 г.

Деловая активность предприятия проявляется в скорости оборота его капитала. На анализируемом предприятии продолжительность оборота совокупного капитала увеличилась на 64,63 дня, а коэффициент оборачиваемости соответственно понизился на 0,26. Продолжительность оборота оборотного капитала увеличилась на 44,53 дня, что указывает на снижение деловой активности предприятия. Анализ продолжительности оборота оборотного капитала показывает, что увеличилась продолжительность нахождения капитала в производственных запасах, что свидетельствует об увеличении производственного цикла, а также снижении эффективности управления материальными запасами. В связи со снижением оборачиваемости оборотного капитала на 44,5 дня произошло дополнительное привлечение средств в оборот на сумму 77 062,8 тыс. р., что снизило прибыль предприятия на 31 213,3 тыс. р.

Более универсальным показателем эффективности деятельности является рентабельность. Анализ показателей рентабельности ОАО «Могилевлифтмаш» показывает, что в 2023 г. наблюдается снижение эффективности использования капитала предприятия, на это указывает уменьшение рентабельности совокупного, собственного капиталов на 11,088 и 8,853 п. п. соответственно. В 2023 г. наблюдается снижение рентабельности продаж и затрат на 6,561 и 9,687 п. п.

Проведенная оценка вероятности банкротства предприятия позволяет сделать вывод, что вероятность банкротства ОАО «Могилевлифтмаш» невелика, и организация имеет устойчивое финансовое положение.

Анализ денежных потоков организации необходим для получения точной и своевременной характеристики направлений их поступления и расходования, объема, состава, структуры, объективных и субъективных, внешних и внутренних факторов, которые по-разному влияют на изменение денежных потоков, а также на уровень платежеспособности и финансовой устойчивости. Анализ динамики денежных потоков ОАО «Могилевлифтмаш» за 2021–2023 гг. показывает нестабильную финансовую ситуацию на предприятии.

Результаты проведенной оценки эффективности управления финансовыми потоками показывают, что было задействовано много показателей, динамика которых разнонаправлена. Для обобщенной оценки эффективности управления финансовыми потоками был разработан комплексный показатель, который включает следующие направления: производство, деловая активность, структура капитала и платежеспособность.

Наибольшее снижение в 2023 г. произошло по блоку деловая активность и платежеспособность, что обусловлено падением выручки от реализации и диспропорции в структуре положительных и отрицательных денежных потоков предприятия. В качестве положительной тенденции следует отметить рост в 2023 г. показателей структуры капитала и высокий уровень группы показателей, характеризующих эффективность производства.

Таким образом, применение комплексной оценки в эффективности управления финансовыми потоками промышленного предприятия позволяет всесторонне и оперативно оценить деятельность предприятия и разработать основные направления повышения ее эффективности. Это позволит снизить рыночные риски, обеспечивая при этом устойчивое развитие деятельности субъекта хозяйствования.

Также была проведена оптимизация структуры баланса. Построена система ограничений для преобразованного баланса. Решив эту систему уравнений, получили значения X . Далее определили общую область, т. е. минимальное значение из верхних границ и максимальное значение из нижних границ.

Таким образом, разработанная система ограничений, позволяет устраниТЬ расхождения между фактическими и нормативными значениями отобранных коэффициентов. Сумма корректировки статей и итога валюты баланса находится в пределах $-14\ 988 < X < 49\ 384$ тыс. р. Для достижения целевых параметров коэффициентов компании необходимо наметить мероприятия по повышению выручки и снижению затрат, что в перспективе позволит увеличить прибыль предприятия.

К таким мероприятиям относятся.

1. Обновление собственного автопарка, используемого для перевозки продукции и доставки сырья, материалов и комплектующих.

Регулярная замена устаревших автомобилей на новые позволяет значительно снизить эксплуатационные расходы в системе транспортного обслуживания, повысить надежность и безопасность перевозок, а также соответствовать актуальным экологическим стандартам.

Была рассмотрена продажа двух автомобилей МАЗ-5336А5-321, возраст которых составляет 15 лет. Вместо этого ОАО «Могилевлифтмаш» может приобрести более новые модели автомобилей, такие как Iveco Daily 70C18.

В результате данного мероприятия чистая прибыль за год использования новых автомобилей составит 22 358,87 р.

2. Оптимизация маршрутов.

Проведена оптимизация маршрута перевозки продукции одному из дилеров, а именно в ООО «Ярославльлифтремонт» с использованием сервиса Flagta, которая позволила проанализировать три альтернативных маршрута.

Каждый маршрут оценивался по таким критериям, как время в пути, расстояние и затраты на транспортировку. В результате анализа выбран самый оптимальный маршрут, который обеспечивает снижение затрат на транспортировку и сокращение времени доставки. В нашем случае основные затраты такого маршрута, которые включают в себя оплату платной дороги, труда водителя и затраты на топливо, составили 353,4 р. Расстояние составило 841 км, а время нахождения в пути – 12 ч 53 мин. Это, в свою очередь, способствовало повышению общей эффективности логистики и увеличению целевых показателей.