

**Третьякова Л.И.**

*Финансовый Университет при Правительстве РФ  
(филиал г. Новороссийск)*

*38.03.02 «Менеджмент» 4 курс*

*Научные руководители:*

*к.э.н. доцент Зайковский Б.Б.<sup>1</sup>,*

*к.э.н., доцент Заярная И.А.<sup>1</sup>*

*<sup>1</sup>Финансовый Университет при Правительстве РФ  
(филиал г. Новороссийск)*

## **Совершенствование оперативного планирования финансовой деятельности организации**

*Аннотация:* Написание данной статьи преследовало цель рассмотрения способов повышения эффективности оперативного планирования финансовой деятельности организации. Так как от финансового планирования зависит вся деятельность организации, её платежеспособность и финансовая устойчивость, данная тема статьи является актуальной.

*Ключевые слова:* финансовое планирование, оперативное планирование,

Финансовое планирование является процессом, включающим в себя анализ текущего финансового состояния организации, прогнозирование показателей на следующий отчетный период и обоснование выбора пути развития организации для достижения наилучших финансовых результатов.

При оценке финансового состояния организации, одним из главных показателей является ликвидность, она характеризует платежеспособность и способность организации погасить кредиторскую задолженность за счет оборотных активов. Динамика коэффициентов текущей, быстрой и абсолютной ликвидности представлены в таблице 1.

Таблица 1. Динамика показателей ликвидности ФГБУ «АМП Черного моря» за 2014-2016 гг.

(%)

Наименование коэффициента	Значение коэффициента			Норматив
	2017 год	2016 год	2015 год	
Коэффициент текущей ликвидности	2,67	2,53	2,96	2
Коэффициент быстрой ликвидности	1,13	1	1,24	0,7-1
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,23	0,21	0,25	$\geq 0,2$

Как видно из таблицы 1, величина показателя текущей ликвидности в 2015 г. составляет 2,96, в 2016 г. показатель уменьшился до 2,53, а в 2017г. повысился до 2,67. Этот коэффициент отражает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства только за счёт оборотных активов. Нормальным считается значение коэффициента 2 и более, но при значительном превышении, как в 2015 г., когда коэффициент составил 2,96, это говорит о нерациональной структуре капитала. Т.к. значение коэффициента снизилось, значит изменилась структура капитала.

Коэффициент быстрой ликвидности в 2015 году составил 1,24, в 2016 г. произошло снижение до 1 и в 2017г. составил 1,13. Нормальным считается

значением коэффициента 0,7-1, значит организация способна погашать свои текущие обязательства при возникновении сложностей с реализацией продукции.

В 2015 г. коэффициент абсолютной ликвидности составил 0,25, в 2016г. 0,21 и в 2017г. 0,23. Из этого следует, что краткосрочные обязательства ФГБУ «АМП Черного моря» в 2015-2017гг. покрываются ликвидными активами и организация является платежеспособной.

Исходя из проведенного анализа, можно сделать вывод, что величины текущих активов достаточно для обеспечения платежеспособности организации, а данная структура активов и пассивов свидетельствует о финансовой устойчивости организации.

Ещё одним важным показателем является плечо финансового рычага фирмы [2, с.442]:

$$\text{Плечо финансового рычага} = \text{ЗК/СК}, \quad (2)$$

Рассчитаем коэффициент финансового левериджа на основе данных бухгалтерского баланса ФГБУ «АМП Черного моря» [3, с.3]

Наименование показателя	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
<b>ПАССИВ</b>			
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Итого по разделу III	457 836	468 822	259 270
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Итого по разделу IV	1466	1 499	1 494
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Итого по разделу V	20 344	32 888	43 224
<b>БАЛАНС</b>	<b>479 646</b>	<b>503 209</b>	<b>503 988</b>

Рассчитаем плечо финансового рычага (ЗК/СК) по годам:

На конец 2016 года:  $21777/457836$  (сумма итога четвертого и пятого разделов баланса делим на итог третьего) = 0,05;

На конец 2015 года: 0,07

На конец 2014 года: 0,09

Как мы видим, в данной организации доля заемного капитала незначительна, что в первую очередь связано с тем, что это федеральное государственное бюджетное учреждение и говорит о финансовой независимости организации.

### **Список используемой литературы:**

1. Прокопьева Т.В. Планирование и бюджетирование- Рубцовск,2015-127 с.
- 2.Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – 4-е издание, переработ. и дополн. - М.: ИНФРА-М, 2015. – 512 с.
3. Бухгалтерский баланс ФГБУ «АМП Черного моря» [Электронный ресурс]: <http://bsamp.ru/information-administration>(Дата обращения: 19.04.2018г.)