

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ Н.Г. ЧЕРНЫШЕВСКОГО»

Кафедра финансов и кредита

АВТОРЕФЕРАТ

на выпускную квалификационную работу (бакалаврскую работу)

по направлению 38.03.01 Экономика

профиль «Финансы и кредит»

студентки 4 курса экономического факультета

Абдуллаевой Лейлы Нураддиновны

**Тема работы: «Финансовый анализ и его роль в принятии
управленческих решений в организации»**

Научный руководитель:

профессор кафедры финансов и кредита,

д.э.н., доцент

_____ А.А. Фирсова

Зав. кафедрой финансов и кредита,

к.э.н., доцент

_____ О. С. Балаш

Саратов 2022

В условиях рыночных отношений необходимым условием для выживаемости предприятий является повышение эффективности производства, конкурентоспособности продукции. Важная роль в реализации этой задачи отводится анализу хозяйственной деятельности предприятий. С его помощью вырабатываются стратегия и тактика развития предприятия, обосновываются планы и управленческие решения, осуществляется контроль над их выполнением, выявляются резервы повышения прибыльности и рентабельности производства, производится оценка результатов деятельности предприятия, его подразделений, а также оценка эффективности принимаемых управленческих решений. Анализом финансового состояния предприятия, организации занимаются руководители и соответствующие службы, а также учредители и инвесторы с целью изучения эффективности использования ресурсов. Большинство пользователей применяют оценку финансового анализа для принятия различных решений. На основе анализа определяются перспективы развития предприятия, можно сделать выводы, насколько эффективно работает предприятие и какие меры необходимо предпринять по ее улучшению.

Исследование проводилось на примере компании ПАО «НК «Роснефть», основным видом деятельности которой является, проведение геолого-поисковых и геологоразведочных работ с целью поисков месторождений нефти, газа, угля и иных полезных ископаемых; а также добычу, транспортировку и переработку нефти, газа, угля и иных полезных ископаемых.

Актуальность данной темы обусловлена устранением и выявлением недостатков в финансовой деятельности предприятия, а также поиском путей улучшения его состояния. Главная цель анализа заключается в необходимости изучения теоретических и методических аспектов анализа финансового состояния, в целях повышения эффективности деятельности компании.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить теоретические основы финансового анализа деятельности предприятия, в частности, сущность, цели, задачи, анализа;
- рассмотреть методику финансового анализа на предприятии;
- провести анализ показателей финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности, рентабельности, деловой активности на примере ПАО «НК «Роснефть»
- разработать рекомендации и предложения по улучшению финансово - хозяйственной деятельности.

Объектом исследования дипломной работы является предприятие ПАО «НК «Роснефть».

Предметом исследования выступает эффективность финансово - хозяйственной деятельности предприятия ПАО «НК «Роснефть».

Теоретической основой исследования послужили учебные пособия, научные журналы и статьи. Информационной основой исследования являются формы финансовой отчетности ПАО «НК «Роснефть»: «Бухгалтерский баланс» и «Отчет о финансовых результатах».

Практическая значимость работы заключается в разработке мероприятий по улучшению финансово-хозяйственной деятельности ПАО «НК «Роснефть».

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, двух глав, заключения, списка использованных источников и приложения.

Во введении рассмотрены актуальность темы, сформулированы цель и задачи, обозначены предмет и объект исследования.

В первой главе дипломной работы изложены теоретические основы анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия, сущность, цели и задачи анализа эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия, а также методика финансового анализа предприятия. Задачи анализа финансового состояния компании направлены

на изучение показателей, которые отражают ее финансовую устойчивость, платежеспособность, ликвидность и повышение финансовых результатов.

Вторая глава посвящена анализу финансово-хозяйственной деятельности предприятия на базе данных ПАО «НК «Роснефть». Рассчитаны и проанализированы показатели финансовой устойчивости, рентабельности, ликвидности, платежеспособности и деловой активности. А также представлены пути улучшения финансового состояния предприятия. В заключении изложены основные результаты исследования дипломной работы.

Сущность финансового анализа заключается в исследовании эффективности деятельности компании с точки зрения его финансового положения. Финансовый анализ дает возможность для выявления, более наилучших методов ведения финансов в компании, применение которых позволит повысить эффективность работы предприятия.

Финансовое состояние любой компании – это результат финансово-хозяйственной деятельности предприятия, которое зависит от качества выпускаемой продукции, производства и продажи продукции, снижения ее себестоимости. Чтобы осуществлять деятельность предприятия необходимо непрерывно и качественно обеспечить материально-техническое снабжение, что способствует получению прибыли и повышению рентабельности. Важную роль играет мобилизация ресурсов внутри предприятия, в целях эффективного использования текущих и долгосрочных активов, обеспечение финансовыми средствами и т.д.

Для достижения целей финансового анализа следует решить ряд аналитических задач, которые заключаются в следующем:

- выполнить анализ финансовых результатов организации;
- дать оценку текущего имущественного положения организации;
- оценить финансовую устойчивость организации;
- оценить платежеспособность и ликвидность организации;

- рассчитать и проанализировать показатели деловой активности организации;
- осуществить комплексную оценку финансового состояния организации;
- предложить комплекс рекомендаций, направленных на повышение финансовых результатов и улучшение финансового состояния организации

Финансовый анализ – это изучение основных показателей финансового состояния и финансовых результатов деятельности предприятия с целью принятия различных решений.

Финансовый анализ предприятия включает в себя:

- анализ ликвидности и платежеспособности;
- анализ деловой активности;
- анализ рентабельности;
- анализ финансовой устойчивости.

Финансовое состояние предприятия зависит от обеспеченности финансовыми ресурсами, необходимыми для его нормального функционирования, целесообразности их размещения и эффективности использования, финансовых взаимоотношений с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособности и финансовой устойчивости, а также от эффективности осуществления операционной, финансовой и других видов деятельности предприятия. При этом на финансовое состояние предприятия оказывают влияние производственные, организационные факторы, факторы обращения.

Таким образом, показатели финансового состояния отражают наличие, размещение и использование финансовых ресурсов. При помощи анализа финансового состояния хозяйствующих субъектов достигаются объективная оценка финансовой устойчивости, на основе которой возможно своевременно определить вероятность банкротства и рассчитать эффективность использования финансовых ресурсов.

Значение анализа финансового состояния трудно переоценить, поскольку именно он является базой для разработки рациональной финансовой стратегии и тактики развития самого предприятия, а для его деловых партнеров и государства предоставляет ценную информацию о способности погашать денежные обязательства и уплачивать обязательные платежи.

ПАО «НК «Роснефть» — лидер российской нефтяной отрасли и одна из крупнейших публичных нефтегазовых компаний мира. Основными видами деятельности НК «Роснефть» являются разведка и добыча нефти и газа, производство нефтепродуктов и продукции нефтехимии, а также сбыт произведенной продукции. Компания включена в перечень стратегических предприятий и организаций России.

Анализ динамики и структуры ПАО «НК «Роснефть» показал, что за рассматриваемый период времени выручка предприятия снизилась в 2020г на 1992435 тыс. по сравнению с 2019г. Основная причина — снижение добычи и падение цен на нефть в 1 полугодии. Но в 2021 году выручка увеличилась на 2758740 тыс.

Чистая прибыль снизилась до 155 млрд. руб. На чистую прибыль оказали влияние курсовые разницы, помимо снижения операционной прибыли. В 2021 году ситуация улучшилась и чистая прибыль составила 602 930 млрд.

Коэффициенты финансовой устойчивости имеют положительную динамику с 2018 – 2021 гг. составляют 0,74. Что соответствуют нормативному значению ($0,74 > 0,6$) и говорит о том, что формирование более 80% запасов предприятия осуществляется за счет собственных средств и предприятие ПАО «НК Роснефть» устойчиво.

Результаты расчетов показателей рентабельности свидетельствуют о прибыльности деятельности предприятия. Анализ показателей рентабельности показывает, что в 2021 году по сравнению с 2018 годом показатели рентабельности улучшились. По сравнению с 2018 годом в 2021

году наблюдается значительное улучшение таких показателей, как экономическая рентабельность и чистая рентабельность. Видно, что рентабельность имеет тенденцию к возрастанию. Положительная рентабельность активов говорит о том, что предприятие эффективно использует свои активы. Таким образом, рассчитанные показатели рентабельности положительно повлияли на финансово – хозяйственную деятельность предприятия.

Проанализировав показатели деловой активности ПАО «НК Роснефть» в период 2018- 2021 гг., можно сделать вывод, что в 2021 году по сравнению 2020 гг. произошло ускорение оборачиваемости капитала, что свидетельствует о более интенсивном его использовании и о росте деловой активности предприятия.

Коэффициент абсолютной ликвидности в 2021 году составил 0,4, что соответствует рекомендуемому значению, однако по сравнению с 2020 годом упал на 0,18. Считается, что нормальным значение коэффициента должно быть не менее 0,2, то есть каждый день потенциально могут быть оплачены 20 % срочных обязательств.

Коэффициент критической оценки показывает, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть немедленно погашена за счет денежных средств. За анализируемый период данный коэффициент выше нормы и в 2021 году составил 1,53, что говорит это свидетельствует о высокой кредитоспособности предприятия, что является положительным моментом в его функционировании. А также показывает, что после погашения текущих долгов у предприятия еще останется быстро ликвидное имущество.

Коэффициент текущей ликвидности показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства. С 2020 – 2021г. данный показатель соответствует нормативному значению, что говорит о высокой платежеспособности предприятия.

Оценивая относительные показатели ликвидности и платёжеспособности можно сделать заключение о достаточно высоком уровне ликвидности ПАО «НК Роснефть» так как баланс за весь анализируемый период является ликвидным, а уровень коэффициентов советует нормативному значению.

Результаты 2021 года подтверждают, что роль ПАО «НК «Роснефть» в процессах, происходящих на нефтяном рынке, колоссальна. Значимые финансовые результаты укрепили позиции ПАО «НК «Роснефть» как одного из лидеров глобальной энергетической отрасли. Следует отметить, что ПАО «НК «Роснефть» должно увеличивать ликвидность активов для продолжения эффективной деятельности.

В связи с этим организация должна увеличить объемы разведки, переработки и сервиса, чтобы положительная тенденция сохранялась и в будущем. Это позволит увеличить количество заказчиков и клиентов, а также укрепит ликвидность баланса компании.

Для сохранения положительных тенденций платёжеспособности и ликвидности необходимо разработать и внедрить мероприятия по повышению платёжеспособности и ликвидности ПАО «НК Роснефть».

На основании изложенного можно сделать вывод, что для принятия управленческих решений по эффективности управления финансами предприятия необходим анализ финансово-экономического состояния предприятия.

Таким образом, в случае разработки программы мероприятий по реализации указанных предложений произойдет заметное улучшение значений коэффициентов финансовой устойчивости и ликвидности, характеризующих финансовое состояние организации, что, в свою очередь, будет способствовать повышению степени доверия к данной организации со стороны деловых партнеров и кредиторов.

Предложены пути улучшения финансового состояния. Требуется повышение финансовой устойчивости путем: создания резервов из валовой

и чистой прибыли, снижением издержек производства, усилением работы по взысканию дебиторской задолженности, что поможет предприятию погасить часть своей кредиторской задолженности и использовать свои денежные средства на совершенствование деятельности.