

ОЦЕНКА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ МЕРОПРИЯТИЙ ПО ОПТИМИЗАЦИИ ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

К. Д. Терещенко¹⁾, О. В. Машевская²⁾

¹⁾ студент 4курса, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: ktereschenko20@gmail.com

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Беларусь, e-mail: omachevskay@gmail.com

В статье рассматривается одно из мероприятий, которое было направлено на оптимизацию источников финансирования организации.

Ключевые слова: оптимизация; источники финансирования; организация; прибыль; финансовый леверидж.

ASSESSMENT OF THE ECONOMIC EFFICIENCY OF MEASURES TO OPTIMIZE THE ORGANIZATION'S SOURCES OF FINANCING

K. D. Tereschenko¹⁾, O. V. Mashevskaya²⁾

¹⁾ 4th year student, Belarusian State University, Minsk, Belarus, e-mail: ktereschenko20@gmail.com

²⁾ PhD in economic, associate professor, Belarusian State University, Minsk, Belarus,
e-mail: omachevskay@gmail.com

The article discusses one of the activities that was aimed at optimizing the organization's sources of financing.

Keywords: optimization; sources of financing; organization; profit; financial leverage.

Для увеличения экономической эффективности деятельности ЧПУП «Классик групп» предлагаем внедрить новую маркетинговую концепцию, что, по нашему мнению, приведет к увеличению выручки от продаж на 2 % и составит 7542,9 тыс. руб. за счет роста стоимости товаров и услуг, и роста объема продаж (табл. 1).

Нормирования и контроль за расходованием комплектующих при электромонтажных работах которая позволит снизить себестоимость на 3 %, данное мероприятие сократит количество брака, лишнее расходование и т. д.

Также мы предлагаем оптимизацию управленческих расходов, которая повлечет за собой их снижение на 3 %, в качестве мероприятий применялись снижение объемов закупок расходных материалов и комплектующих. После снижения управленческие расходы составят 407,68 т. р.

За счет увеличения выручки и снижения расходов прибыль от продаж составит 1000 т. р., что повлияет на нераспределенную прибыль и чистую прибыль и соответственно увеличится собственный капитал и составит 3745 т. р. таким образом, рентабельность продаж увеличится, что повлияет на увеличение экономической эффективности деятельности организации.

Для уменьшения заемных источников финансирования было предложено снижение уровня кредиторской задолженности, при этом она снизится до 920 тыс. руб. против 1020

тыс. руб. в 2019 г. Снижение было обусловлено возвратом просроченной дебиторской задолженности, которая была направлена на погашение кредиторской задолженности. Также после проведения инвентаризации складских остатков запасных частей были выявлены неликвидные запасные части, которые были реализованы клиентам, вырученная сумма составила 250 тыс. руб.

Таблица 1

Расчет экономической эффективности предложенных мероприятий

Показатель	Значения до проведения мероприятий, тыс. руб.	Значения после проведения мероприятий, тыс. руб.
Собственный капитал, в т.ч.:	3462	3745
Уставный капитал	100	100
Добавочный капитал	0	0
Нераспределенная прибыль	2 582	2 865
Заемный капитал, в т.ч.:	4503	
Долгосрочные обязательства	2268	2268
Краткосрочные обязательства	2235	2235
Кредиторская задолженность	1243	893
Выручка, увеличение на 2%	7395	7542,9
Себестоимость, снижение на 3%	4897	4750,09
Управленческие расходы, снижение на 2%	416	407,68
Расходы на реализацию	1385	1385
Прибыль от продаж	697	1000
Чистая прибыль	517	800
Денежные средства	53	53
Дебиторская задолженность	1020	920
Оборачиваемость дебиторской задолженности, об.	8,54	8,71
Оборачиваемость кредиторской задолженности, об.	5,9	5,76
Коэффициент текущей задолженности	0,28	0,27

Произошло увеличение коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности с 5,76 до 5,90 оборота, которое показывает о более быстрых расчетах со всеми поставщиками. Кредиторскую задолженность не нужно погашать всю, так как она является бесплатным краткосрочным ресурсом заемного источника финансирования деятельности, ее необходимо контролировать чтобы ее значительное повышение не влияло на финансовую устойчивость организации.

При увеличении коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности можно говорить о некотором улучшении состояния платежной способности организации по отношению к поставщикам. Коэффициент текущей задолженности снизится, что свидетельствует о повышении финансовой устойчивости ЧПУП «Классик групп». Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности также увеличился с 8,54 до 8,71 и по сути, характеризует скорость превращения дебиторской задолженности в денежные средства, то есть это также положительная тенденция.

В табл. 2 представлен расчет эффекта финансового левериджа после проведения мероприятий.

Эффект финансового левериджа после проведения мероприятий

Показатель	Значения до проведения мероприятий, тыс. руб.	Значения после проведения мероприятий, тыс. руб.
Рентабельность капитала, %	10,58	12,12
Реальная цена заемных ресурсов	12	12
Заемный капитал, тыс. руб.	4503	4503
Собственный капитал, в т. ч.:	3462	3745
Эффект финансового левериджа	-1,48	0,12

После проведенных мероприятий рентабельность собственного капитала увеличится с 10,58 % до 12,12 %, а эффект финансового левериджа станет положительным за счет увеличения рентабельности собственного капитала.

Таким образом, для дальнейшего поддержания и улучшения экономической эффективности и финансовой устойчивости ЧПУП «Классик групп» необходимо продолжить в долгосрочно перспективе контролировать уровень кредиторской задолженности, применяя разработанные методы.

В заключение отметим, что важным этапом оптимизации является детальный анализ текущей структуры источников финансирования частной компании «Классик Групп». Это позволило выявить проблемные места и узнать, где можно повысить эффективность использования финансовых ресурсов.

На основе анализа определены возможные пути совершенствования структуры финансирования. Оптимизация источников финансирования учитывает также управление финансовыми рисками.

В целом оптимизация источников финансирования деятельности ЧПУП «Классик Групп» играет важную роль в обеспечении устойчивого развития компании.

УДК 336.71

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СОДЕРЖАНИЯ И ВИДОВ АКТИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ БАНКА

Д. Д. Тимошенко¹⁾, А. В. Вериго²⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск, Беларусь,
e-mail: daritimoshenko09@mail.ru

²⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный университет,
экономический факультет, г. Минск, Беларусь, e-mail: anverigo@yandex.ru

В данной статье проводится теоретическое исследование экономической сущности активных операций банка. Представлены различные подходы авторов к определению категории «активные операции банка». Дана классификация и краткая характеристика видов активных операций банка.

Ключевые слова: банк; активные операции банка; виды активных операций.