

УДК 332.01, 338.1

DOI 10.51691/2500-3666_2022_11_2

**АНАЛИЗ КЛЮЧЕВЫХ ФИНАСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ПРЕДПРИЯТИЙ
НЕФТЕХИМИЧЕСКОГО КОМПЛЕКСА ДЛЯ РАЗРАБОТКИ НОВЫХ
ПОДХОДОВ К ОЦЕНКЕ ФИНАНСОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ**

Мингазетдинова М.Р.

*студент магистратуры кафедры экономики и управления инновациями
Нижнекамский химико-технологический институт (филиал) федерального
государственного бюджетного образовательного учреждения высшего
образования «Казанский национальный исследовательский технологический
университет» (НХТИ ФГБОУ ВО «КНИТУ»),
Нижнекамск, Россия*

Андреева Е.С.

*кандидат экономических наук,
декан, кафедры экономики и управления инновациями,
Нижнекамский химико-технологический институт (филиал) федерального
государственного бюджетного образовательного учреждения высшего
образования «Казанский национальный исследовательский технологический
университет» (НХТИ ФГБОУ ВО «КНИТУ»),
Нижнекамск, Россия*

Аннотация

В данной статье приведены некоторые ключевые финансовые показатели предприятий отраслей нефтехимического комплекса, проведен анализ динамики финансовых показателей, выявлены основные тенденции зависимости между смежными областями отрасли. Приведены рекомендации

по формированию новых подходов к оценке финансового положения компаний нефтехимической отрасли.

Ключевые слова: финансовое положение, нефтехимическое предприятие, перспективы развития, коэффициенты, факторы внутренней и внешней среды.

***ANALYSIS OF KEY FINANCIAL INDICATORS OF
PETROCHEMICAL ENTERPRISES TO DEVELOP NEW APPROACHES TO
THE ASSESSMENT OF THE FINANCIAL STATUS***

Mingazetdinova M.R.

*Master's student of the Department of Economics and Innovation Management
Nizhnekamsk Institute of Chemical Technology (branch) of the Federal State
Educational Institution of Higher Education "Kazan National Research
Technological University"
Nizhnekamsk, Russia*

Andreeva E.S.

*Candidate of economic sciences, Dean, Department of Economics and Innovation
Management
Nizhnekamsk Institute of Chemical Technology (branch) of the Federal State
Budgetary Educational Institution of Higher Education "Kazan National Research
Technological University"
Nizhnekamsk, Russia*

Abstract

This article presents some key financial indicators of companies in the petrochemical complex, analysis the dynamics of financial indicators, and identification of the main trends in the relationship between related areas of the industry. As a result

recommendations on the formation of new approaches to assessing the financial position of companies in the petrochemical industry are given.

Keywords: financial position, petrochemical enterprise, development prospects, coefficients, factors of the internal and external environment..

В условиях активного изменения тенденций мировой экономики, оценка финансового положения предприятий и формирование мероприятий по усилению устойчивости позиций, остается одним из актуальных вопросов.

Производственные предприятия, в частности предприятия нефтехимического комплекса, имеет высокую потребность в проведении анализа и в выявлении факторов изменения результатов деятельности, с целью формирования базы для последующего принятия управленческих решений, которые будут поддерживать текущий уровень конкурентоспособности или стимулировать его повышение.

Обратимся к теоретическим аспектам оценки финансового положения, согласно работам Е.В. Бережной, «установление и изучение признаков, определение основных характеристик, которые полностью отражают положение предприятия (техническое, экономическое, финансовое), с целью предсказания вероятных отклонений от нормативных значений и во избежание нарушения полноценного функционирования хозяйствующего субъекта есть сущность проведения оценки предприятия» [1, с.54].

На практике применяются различные методы и приемы оценки, по заключению А.В. Тельновой, «в мировой практике сложились достаточно стабильные подходы к анализу финансовой отчетности предприятий и формированию выводов и рекомендаций по результатам анализа.

Используемые в этом процессе методики можно условно подразделить на четыре группы: трансформационные, качественные, коэффициентные и

интегральные» [2, с.17].

Каждая группа методик обладает рядом собственных преимуществ и недостатков, что в свою очередь требует использования нескольких подходов к оценке, а также подтверждает актуальность и целесообразность применения авторских моделей оценки финансового положения предприятия, в частности методик рейтингового анализа.

В текущей статье предлагаем уделить внимание ретроспективе отдельных финансовых показателей для нижеуказанных областей, чтобы выявить закономерность или подтвердить специфичность значений отрасли.

Предлагаем рассмотреть общую динамику показателей, согласно общероссийскому классификатору видов экономической деятельности, по следующим отраслям:

1. Производство резиновых и пластмассовых изделий (код ОКВЭД 22);
2. Производство химических веществ и химических продуктов (код ОКВЭД 20);
3. Производство кокса и нефтепродуктов (код ОКВЭД 19).

Выбор данных отраслей производства обусловлен их схожей направленностью и вместе с тем различными факторами взаимозависимости: отрасль производства химических веществ и химических продуктов может выступать в роли поставщика сырьевой базы для производств резиновых и пластмассовых изделий, таким образом изменение макроэкономических факторов будет оказывать схожее влияние на эти две созависимые отрасли. Отрасль производства кокса и нефтепродуктов имеет схожую направленность, однако связано в большей степени с металлургией и топливной промышленностью, нежели с двумя вышеуказанными отраслями.

Необходимыми данными о ключевых финансовых показателях предприятий Российской Федерации по видам деятельности обладает проект «Тестфирм», целью которого является предоставление дополнительного инструмента предприятиям для отслеживания своего финансового состояния

Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

относительно средних показателей по отрасли и РФ в целом. Создатели проекта минимизировали влияние субъективной оценки предприятий, заложив в основе расчетов официальные данные Росстата и ФНС.

Безусловное влияние на деятельность предприятий оказывают внешние факторы, они формируют общую тенденцию и динамику показателей, финансово - экономического положения предприятий.

Но стоит отметить, что для каждого вида экономической деятельности характерны свои уровни финансовых показателей, так как на них накладывается влияние внутренних факторов, специфичных только для данной отрасли.

Рассмотрим динамику показателей для ранее обозначенных отраслей на примере коэффициентов автономии и текущей ликвидности, а также рентабельности активов.

Общепринятое нормальное значение коэффициента автономии в российской практике: 0,5 и более (оптимальное 0,6-0,7). [11]

На рисунке 1 можно проанализировать динамику коэффициента автономии по отраслям.



Рис.1 Динамика коэффициента автономии по отраслям, в период с 2012-2021 гг.

Источник: составлено автором на базе данных TestFirm.ru [8,9,10]

В периоде с 2012 по 2021 год показатель коэффициента автономии ниже принятого нормативного значения, что говорит о высоком уровне, зависимости от заемных источников финансирования предприятий для выбранных отраслей производства. Однако, мы видим, что отрасли производства резиновых и пластмассовых изделий и производства химических веществ и химических продуктов, имеют общую тенденцию к повышению уровня коэффициента автономии.

Рассмотрим динамику данных для коэффициента текущей ликвидности на рисунке 2. Нормальным считается значение коэффициента 1.5 - 2.5, в зависимости от отрасли экономики. Значение ниже 1 говорит о высоком финансовом риске, - предприятие не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета. [12]



Рис.2 Динамика коэффициента текущей ликвидности, в период с 2012-2021 гг.

Источник: составлено автором на базе данных TestFirm.ru [8,9,10]

Динамика показателя коэффициента текущей ликвидности для анализируемых отраслей имеет схожее движение в сторону увеличения, что и показатель коэффициента автономии, то есть движение тренда для отрасли производства химических веществ и химических продуктов, а также отрасли производства резиновых и пластмассовых изделий имеет более активную динамику, чем отрасль производства кокса и нефтепродуктов. Вместе с тем, стоит отметить, что показатель для анализируемых областей существенно ниже нормативного значения для отрасли производства кокса и нефтепродуктов за весь анализируемый период, а нормативного значения достигает только направление производства химических веществ и химических продуктов в период с 2018 по 2021 гг. и направление производства резиновых и пластмассовых изделий в 2021 году.

Для показателя рентабельности активов не предусмотрено нормативное значение, однако для более капиталоемких направлений деятельности, данный показатель будет существенно ниже.

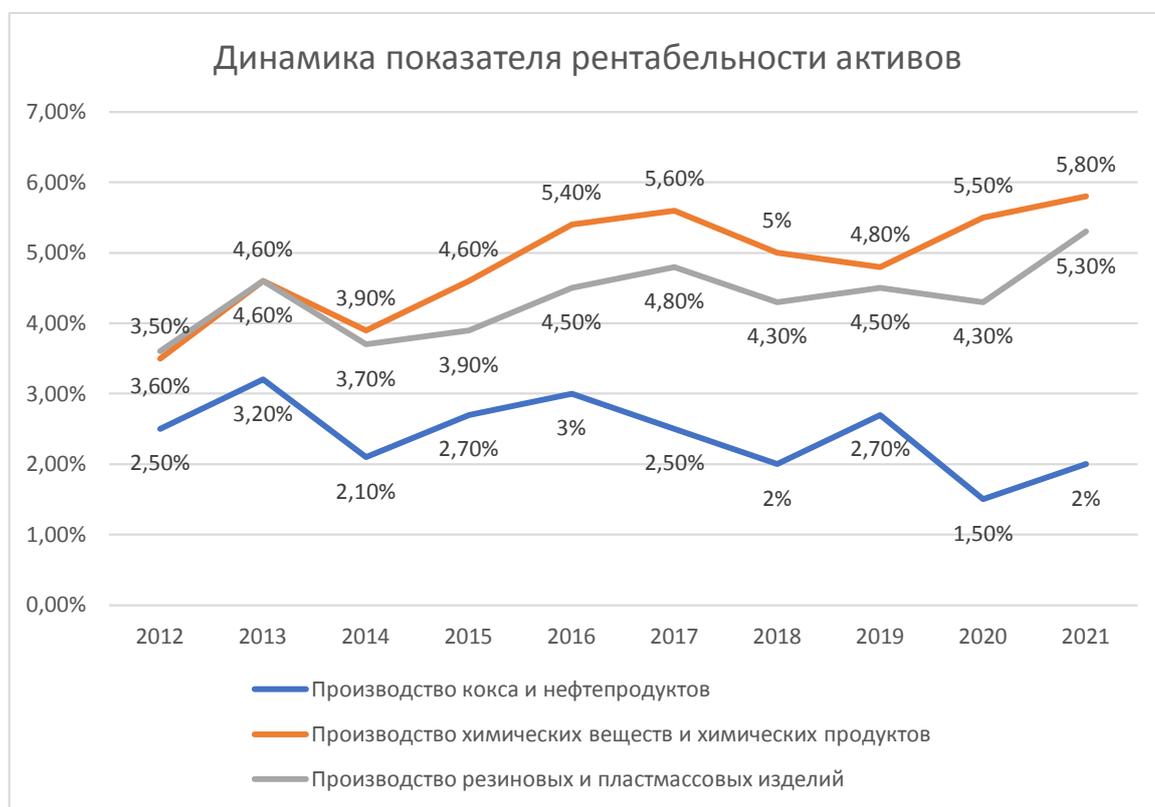


Рис.3 Динамика рентабельности активов, в период с 2012-2021 гг.

Источник: составлено автором на базе данных TestFirm.ru [8,9,10]

Так как для данного показателя не предусмотрено нормативное значение, сравним средние значения рентабельности активов для периода с 2012 по 2021 гг. по каждой отрасли (таблица 1).

Таблица 1 – Среднее значение рентабельности активов в период с 2012 по 2021 гг.

Направление отрасли	Значение
Производство кокса и нефтепродуктов	2,42%
Производство химических веществ и химических продуктов	4,87%
Производство резиновых и пластмассовых изделий	4,35%

По результатам, представленным в таблице 1 можно наблюдать следующее, что для каждого направления отрасли характерен свой показатель Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

рентабельности, и при формировании общего образа данных необходимо учитывать специфику вида деятельности, анализируемого предприятия. Также необходимо отметить, что по аналогии с ранее рассмотренными показателями, показатели для отрасли производства химических веществ и химических продуктов и производства резиновых и пластмассовых изделий, составляют меньшую разницу, чем для направления производства кокса и нефтепродуктов.

По результатам рассмотренных данных можно сделать заключение о том, что при разработке новых подходов к оценке финансового положения предприятий нефтехимического комплекса, для формирования целостного образа модели данных можно использовать данные смежных и связанных областей, а также включать в модель информацию по технологически зависимым и зависящим отраслям. Формирование предложений или комплекса мероприятий по укреплению финансового положения любого нефтехимического предприятия невозможно осуществить в полной мере без учета сырьевых цепочек и потоков реализации продукции.

Библиографический список:

1. Бережная, Е. В. Оценка финансово-экономического положения предприятия / Е. В. Бережная. – М. : НИЦ ИНФРА-М, 2019. – 304 с.
2. Тельнова, А. В. Подсистема экономической оценки финансового положения в системе финансового менеджмента предприятия / А. В. Тельнова // Вестник Донбасской государственной машиностроительной академии. – 2022. – №1. – С.16-20.
3. Донцова Л.В. Анализ финансовой отчетности: Учебник / Л. В. Донцова, Н.А. Никифорова. - 5-е изд., перераб. и доп. - М.: Дело и Сервис, 2009. – 336 с.
4. Кондраков Н.П. Бухгалтерский (финансовый, управленческий) учет. Учебник. 3-е издание - М.: Проспект, 2013. - 496 с.

5. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов. - Изд. испр. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2009. - 225с.
6. Кобылецкий В. Р., Рейтинговая оценка финансового состояния предприятия / В. Р. Кобылецкий // Онлайн-журнал «Financial Analysis online» [Электронный ресурс] – Режим доступа: URL: <https://www.finalon.com/ru/metodyka-analyza/235-rejtingovaya-otsenka-finansovogo-sostoyaniya-predpriyatiya> (Дата обращения: 29.10.2022)
7. О Тестфирм [Электронный ресурс] – Режим доступа: URL: <https://www.testfirm.ru/about/> (Дата обращения: 30.10.2022)
8. Финансовые показатели вид деятельности: Производство кокса и нефтепродуктов [Электронный ресурс] – Режим доступа: URL: <https://www.testfirm.ru/otrasli/19/> (Дата обращения: 30.10.2022)
9. Финансовые показатели вид деятельности: Производство химических веществ и химических продуктов [Электронный ресурс] – Режим доступа: URL: <https://www.testfirm.ru/otrasli/20/> (Дата обращения: 30.10.2022)
10. Финансовые показатели вид деятельности: Производство резиновых и пластмассовых изделий [Электронный ресурс] – Режим доступа: URL: <https://www.testfirm.ru/otrasli/22/> (Дата обращения: 30.10.2022)
11. Коэффициент автономии [Электронный ресурс] – Режим доступа: URL: https://www.audit-it.ru/finanaliz/terms/solvency/coefficient_of_autonomy.html (Дата обращения: 30.10.2022)
12. Коэффициент текущей ликвидности [Электронный ресурс] – Режим доступа: URL: <https://1fin.ru/?id=311&t=3> (Дата обращения: 30.10.2022)

Оригинальность 92%