УДК 330.1

Аскарова А.Ф.
студент
3 курс, направление «Менеджмент», профиль «Финансовый менеджмент»
Уфимский филиал Финансового университета при Правительстве Российской Федерации,
Россия, г. Уфа
Научный руководитель:
Фомина Е. А., кандидат экономических наук, доцент
доцент кафедры «Финансы и кредит»
Уфимский филиал Финансового университета при Правительстве Российской Федерации,
Россия, г. Уфа

ФОРМИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОГО ПЛАНА ХИМИЧЕСКОГО ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ ПАО «КАЗАНЬОРГСИНТЕЗ»

Аннотация: *В статье рассматриваются вопросы формирования финансового плана на предприятии химической промышленности, анализируются ключевые показатели, необходимые для составления финансового плана.*

Ключевые слова: *финансовое планирование, химическая промышленность, ПАО «Казаньоргсинтез», совершенствование, операционный анализ, запас финансовой прочности.*

Annotation: *The article discusses the formation of a financial plan at a chemical industry enterprise, analyses the key indicators needed to compile a financial plan.*

Key words: *financial planning, chemical industry, PJSC "Kazanorgsintez", improvement, operational analysis, stock of financial strength.*

В современном мире изучение финансовой стратегии компании и механизмов ее эффективного использования – это один из актуальных вопросов как в мировой экономике, так и в российской [2]. Одним из ключевых элементов финансовой стратегии является формирование финансового плана компании. При его составлении менеджерам постоянно приходится принимать решения о цене реализации, переменных и постоянных затратах, о приобретении и использовании ресурсов. Речь идет о текущем управлении операциями или об операционном анализе.

Операционный анализ (CVP-анализ) – один из наиболее эффективных способов, позволяющий анализировать влияние структуры затрат и выручки на рентабельность продукции и, в конечном счете, дать оценку эффективности составления финансового плана предприятия. Он позволяет путем моделирования отыскать наиболее выгодное соотношение между переменными и постоянными затратами, ценой продукции и объемом производства [1, с. 5].

Ключевые элементы операционного анализа предприятия:

1) маржинальная прибыль;
2) порог рентабельности;
3) запас финансовой прочности.

Рассмотрим применение операционного анализа как один из методов формирования финансового плана на примере химической промышленности ПАО «Казаньоргсинтез».

ПАО «Казаньоргсинтез» – крупнейший отечественный производитель полимеров и сополимеров этилена, ведущее предприятие химической промышленности Российской Федерации, имеющее стратегическое значение для развития экономики Республики Татарстан. Ассортимент выпускаемой продукции включает более 170 видов объемом производства 1,6 млн тонн в год. Продукция соответствует международным стандартам качества и экспортируется в 23 страны мира (доля продукции на экспорт – 27%) [3].

Для CVP-анализа были использованы отчеты о финансовых результатах за 2015-2017 гг. с официального сайта ПАО «Казаньоргсинтез» и для удобства необходимые показатели сведены в таблицу 1.

Таблица 1.

Исходные данные для операционного анализа, млн. руб.

Показатель	**2015**	**2016**	**2017**
ВЫРУЧКА	66 599	73 410	70 003
Поставщикам (подрядчикам) за сырье и материалы	42 588	48 090	44 547
В связи с оплатой труда работников	4 157	4 684	6 504
Электроэнергия и вода	5 067	5 468	5 906
Прочие	3 939	3 832	2 751
ИТОГО ПЕРЕМЕННЫЕ ЗАТРАТЫ	55 751	62 074	59 708
Расходы на оплату труда управленческого персонала	2 685	2 612	2 679
Амортизация	4 431	4 384	4 208
Аренда	1 277	1 277	1 277
ИТОГО ПОСТОЯННЫЕ ЗАТРАТЫ	8 393	8 273	8 164

Произведем расчет маржинальной прибыли (табл. 2).

Таблица 2.

Расчет маржинальной прибыли, млн. руб.

Год	**Выручка**	**Переменные затраты**	**Формула для расчета**	**Маржинальная прибыль**
2015	66 599	55 751	В – Зпер	10 848
2016	73 410	62 074	В – Зпер	11 336
2017	70 003	59 708	В – Зпер	59 708

Чтобы оценить полученные результаты, воспользуемся таблицей 3.

Таблица 3.

Зона прибыльности/убыточности предприятия

Маржинальная прибыль	<	Постоянные затраты	=>	Убытки
Маржинальная прибыль	=	Постоянные затраты	=>	Безубыточность
Маржинальная прибыль	>	Постоянные затраты	=>	Прибыль

Для наглядности построим диаграмму соотношения маржинальной прибыли и постоянных затрат (рис. 1).

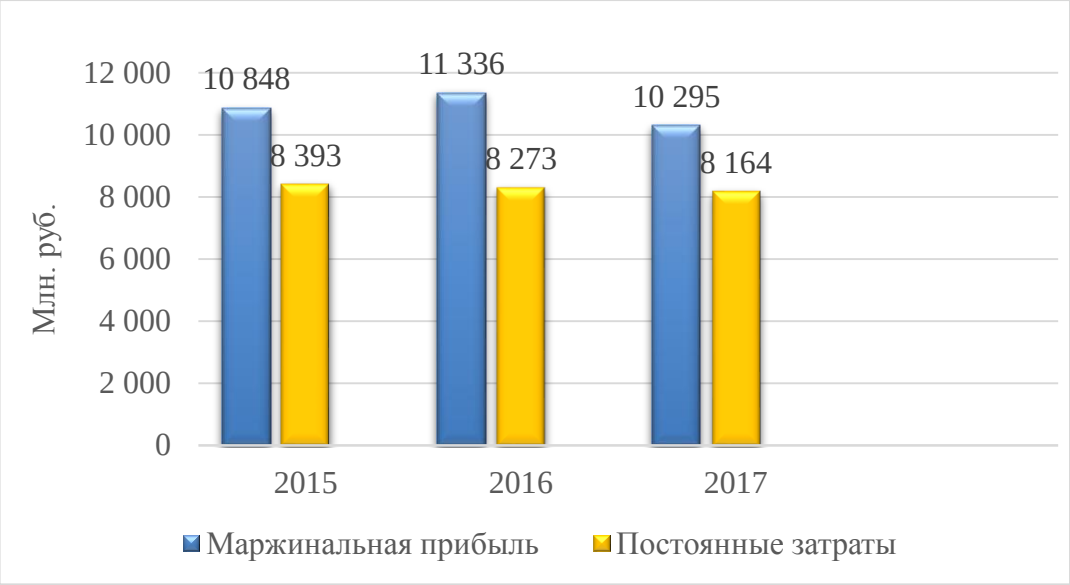

Рисунок 1. Соотношение маржинальной прибыли и постоянных затрат за 2015-2017 гг.

За 2015-2017 гг. маржинальная прибыль предприятия превышает постоянные расходы. Это свидетельствует о прибыльности компании и снижается риск, связанный с убыточностью производства.

Рассчитаем порог рентабельности за 2015-2017 гг., используя данные таблицы 1.

Таблица 4.

Расчет порога рентабельности, млн. руб.

Год	**Выручка**	**Постоянные затраты**	**Переменные затраты**	**Формула для расчета**	**Порог рентабельности**
2015	66 599	8 393	55 751	$\frac{В * Зпост}{В - Зпер}$	51 527,1
2016	73 410	8 273	62 074	$\frac{В * Зпост}{В - Зпер}$	53 574,5
2017	70 003	8 164	59 708	$\frac{В * Зпост}{В - Зпер}$	55 512,8

За весь анализируемый период значение порога рентабельности с каждым годом растет. Это связано с тем, что уменьшаются постоянные

затраты по сравнению с переменными. Значение порога рентабельности является элементом расчета запаса финансовой прочности. Вычислим данный показатель в стоимостном и процентном выражениях за 2015-2017 гг.

Таблица 5.

Расчет запаса финансовой прочности, млн. руб.

Год	**Выручка**	**Порог рентабельности**	**Формула для расчета**	**ЗФП**
2015	66 599	51 527,1	В – ПР	15 071,9
2016	73 410	53 574,5	В – ПР	19 835,5
2017	70 003	55 512,8	В – ПР	14 490,2

Таблица 6.

Расчет запаса финансовой прочности, %

Год	**Выручка**	**Порог рентабельности**	**Формула для расчета**	**ЗФП**
2015	66 599	51 527,1	$\frac{В - ПР}{В} * 100\%$	23%
2016	73 410	53 574,5	$\frac{В - ПР}{В} * 100\%$	27%
2017	70 003	55 512,8	$\frac{В - ПР}{В} * 100\%$	21%

Когда расчетное значение запаса финансовой прочности больше 20%, но меньше 50%, то это свидетельствует о его недостаточном уровне и необходимо реализовать меры по его повышению.

После операционного анализа ПАО «Казаньоргсинтез» за 2015-2017 гг. было определено, что необходимо увеличить показатель запаса финансовой прочности. Для этого предлагаются следующие мероприятия:

1) увеличение выручки от продаж с помощью повышения цены и уровня качества товара;
2) увеличение выручки через повышение объемов продаж и параллельно увеличивать производственные мощности;
3) увеличение выручки за счет участия в тендерах;
4) увеличение выручки через получение государственных заказов;

5) повышение цен продаж и улучшение структуры оборота через интенсивное продвижение продукции, обладающую большей удельной суммой покрытия в процентах от цены);

6) снижение уровня порога рентабельности за счет оптимизации структуры ассортиментного ряда товаров и продвижения наиболее рентабельной продукции;

7) уменьшение постоянных и переменных затрат, в том числе за счет поиска новых поставщиков сырья и материалов, снижения логистических издержек, более рационального использования ресурсов, ввода инновационных технологий производства;

8) замена постоянных затрат на переменные, например, переход к закупкам со стороны от своего собственного производства;

9) уменьшение переменных затрат: стоимости сырья, топлива, электроэнергии;

10) сокращение постоянных затрат: заработной платы низкоквалифицированного персонала через автоматизацию его функций.

Операционный анализ должен постоянно проводится силами финансово-экономического отдела ПАО «Казаньоргсинтез» для формирования эффективного финансового плана и дальнейшего успешного развития компании. Кроме того, данные анализа, в том числе показатель запаса финансовой прочности, должны быть доступны для потенциальных инвесторов и кредиторов. Ведь чем выше данный показатель, тем привлекательнее становится компания для инвестиций.

ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ИСТОЧНИКИ:

1. Сахирова И.П. Операционный анализ в принятии управленческих решений. – Бератор Паблишинг, 2017 г. – 176 с.
2. Анализ эффективности реализации финансовой стратегии компании. Фомина Е.А., Бахидув А.Э. Проблемы взаимодействия науки и общества: сборник научных статей. Уфа, 2017. С. 10-12.

3. Официальный сайт ПАО «Казаньоргсинтез». [Электронный ресурс]. Дата обращения: 29.05.2018 г. Режим доступа: https://www.kazanorgsintez.ru