

*На правах рукописи*

**ИГОШКИНА НАТАЛИЯ ГЕННАДЬЕВНА**

**РЫНОЧНЫЕ ФАКТОРЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ  
УСТОЙЧИВОСТИ МНОГООТРАСЛЕВЫХ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ  
ОБЩЕСТВ**

Специальность 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

**АВТОРЕФЕРАТ**

диссертации на соискание ученой степени  
кандидата экономических наук

Москва 2012

Диссертация выполнена на кафедре финансов и статистики  
Автономной некоммерческой организации высшего профессионального  
образования Центросоюза РФ  
«Российский университет кооперации»

Научный руководитель: доктор экономических наук, доцент  
**Балалова Елена Ивановна**

Официальные оппоненты: **Суглобов Александр Евгеньевич**, доктор  
экономических наук, профессор кафедры  
бухгалтерского учета и аудита ГОУ ВПО  
Министерства финансов Московской области  
«Королевский институт управления, экономики и  
социологии»  
**Дуброва Марина Викторовна**, кандидат  
экономических наук, доцент, заведующая  
кафедрой экономики и финансов НОУ ВПО  
«Институт непрерывного открытого бизнес –  
образования»  
Ведущая организация: ФГБОУ ВПО «Российский государственный  
торгово – экономический университет»

Защита состоится «11» мая 2012 г. в 15.30 на заседании совета по защите докторских и кандидатских диссертаций Д 513.002.03 при АНО ВПО Центросоюза РФ «Российский университет кооперации» по адресу: 141014, Московская область, г. Мытищи, ул. В.Волошиной, д.12/30, зал диссертационных советов (корпус 4, комн.235)

С диссертацией можно ознакомиться в научной библиотеке АНО ВПО Центросоюза РФ «Российский университет кооперации».

Объявление о защите и автореферат размещены на официальном сайте ВАК Министерства образования и науки РФ, а также на официальном сайте АНО ВПО Центросоюза РФ «Российский университет кооперации» [www.ruc.su](http://www.ruc.su)

Автореферат разослан «\_\_\_» апреля 2012 года

Ученый секретарь совета по защите докторских и кандидатских диссертаций  
Д 513.002.03, д.э.н., профессор

Зубарева Е.В.

## 1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

**Актуальность темы.** В экономике регионов агропромышленный сектор занимает одно из ведущих мест, устойчивое развитие которого в значительной степени определяет не только финансовое положение экономических субъектов, но и стабильное и динамичное развитие экономики России. В стране происходит постоянная трансформация рыночных отношений, затрагивающая все субъекты рынка, среди которых определённое место занимают организации потребительской кооперации. Она является одной из крупнейших систем страны, осуществляющих торговую, производственную, заготовительную деятельность и производящих сельскохозяйственную продукцию. Такие многоотраслевые потребительские общества, обладающие огромными традициями, большим человеческим потенциалом и значительной материально-технической базой, являются достаточной предпосылкой к активному развитию потребительской кооперации и в рыночных условиях. Эти организации способны внедрять замкнутый цикл деятельности «заготовка-переработка-сбыт» и соответственно решать одну из слабо разработанных проблем в агропромышленном комплексе (АПК). В этой ситуации исследование рыночных факторов обеспечения финансовой устойчивости потребительских обществ способствует в потребительской кооперации достижению долгосрочных конкурентных преимуществ, а также повышению устойчивости на рынке и необходимый уровень экономического роста.

Оценка финансовой устойчивости необходима не только для самих кооперативных организаций, но и для пайщиков, партнёров, принимающих в той или иной форме участие в их деятельности. Если потребительское общество финансово устойчивое, то оно имеет преимущества в выборе поставщиков и потребителей, привлечении кредитов, а также более независимо от изменений рыночной конъюнктуры. Изучение названных и связанных с ними аспектов устойчивого функционирования многоотраслевых кооперативных организаций в рыночных условиях имеет важное теоретическое и практическое значение.

**Степень разработанности проблемы.** Отечественная наука уделяла

большое внимание исследованию проблем, связанных с эффективным и устойчивым функционированием кооперативных организаций. В российской экономической литературе создан основательный научный фундамент исследования вопросов теории и практики развития кооперативного движения благодаря таким учёным, как А.В.Чаянов, М.П.Туган-Барановский, Н.Д.Кондратьев, П.П.Маслов. Широкий спектр методологических и практических вопросов устойчивого развития потребительской кооперации рассмотрен в научных работах современных учёных В.В.Башмачникова, И.Н.Буробкина, П.И.Вахрина, В.Ф.Ермакова, В.А.Кривошея, В.И.Кудряшова, Л.М.Рабиновича, А.В.Ткача, А.К.Семёнова, М.В.Сероштан. Проблемы обеспечения финансовой устойчивости многоотраслевых хозяйствующих субъектов в различных аспектах рассматривались в научных трудах Н.А.Адамова, И.А.Бланка, М.В.Дубровой, В.И.Елагина, М.Н.Крейнина, А.С.Кокина, М.В.Мельник, Е.С.Стойковой, А.Е.Суглобова, М.Ф.Овсийчук, Л.Н.Павловой и др.

Вместе с тем анализ степени разработанности проблемы обеспечения финансовой устойчивости кооперативных организаций в рыночной экономике показывает, что такие вопросы, как обеспечение конкурентоспособности потребительских обществ и рациональная организация маркетинговой деятельности, эффективное развитие интеграции и повышение запаса финансовой устойчивости (ЗФУ) кооперативных организаций изучены недостаточно. Кроме того, существуют различия в методических подходах к оценке ЗФУ многоотраслевых хозяйствующих субъектов, чем предопределяются определённые расхождения в выводах и практических рекомендациях относительно путей повышения финансовой устойчивости и потребительских обществ. Всё выше изложенное обусловило актуальность темы диссертации и послужило основанием для её выбора.

**Цель и задачи исследования.** Целью исследования явилось выявление резервов и разработка путей обеспечения финансовой устойчивости многоотраслевых потребительских обществ. Для достижения поставленной цели были определены следующие задачи:

- исследовать организационно-экономические факторы, влияющие на финансовый результат предприятий потребительской кооперации и методические аспекты формирования финансово устойчивых кооперативных организаций;
- обобщить, критически осмыслить имеющиеся методики финансового и операционного анализа, и определить методический подход к оценке запаса финансовой устойчивости для многоотраслевых хозяйствующих субъектов;
- оценить современное состояние организации и применения рыночных методов обеспечения финансовой устойчивости кооперативных организаций;
- разработать основные пути обеспечения финансовой устойчивости потребительских обществ в условиях рыночной экономики;
- определить запас финансовой устойчивости многоотраслевых кооперативных организаций, достигнутый при реализации основных направлений его повышения.

**Область исследования.** Содержание диссертации соответствует п.3.11 «Исследование внутренних и внешних факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятий и корпораций» специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит» паспорта научных специальностей ВАК Российской Федерации (экономические науки).

**Предмет исследования** – организационно-экономические отношения, возникающие в процессе обеспечения финансовой устойчивости многоотраслевых потребительских обществ с учётом влияния рыночных факторов на их финансовое положение.

**Объект исследования** – районные потребительские общества и их заготовительные, перерабатывающие, торговые предприятия Чувашпотребсоюза, Кировского и Нижегородского облпотребсоюзов.

**Теоретической и методологической основой** послужили труды учёных и специалистов-практиков по исследуемой проблеме, нормативно-правовые акты, регулирующие создание и функционирование потребительских обществ в современных условиях.

При подготовке диссертации использовались методы: логический, в про-

цессе постановки цели и задач исследования; системный подход использован в исследовании проблем, существенно влияющих на финансовый результат деятельности хозяйствующих субъектов в среднесрочной перспективе; системный и ситуационный подходы применены в исследовании проблем повышения запаса финансовой устойчивости многоотраслевых потребительских обществ. В исследовании применялись также методы: корреляционный, монографический, организационно-экономического моделирования.

**Информационной базой** являются данные Федеральной службы государственной статистики РФ и её территориальных органов; Центросоюза РФ; федеральные и региональные нормативные акты и программы; материалы международных, всероссийских научно-практических конференций; научных периодических изданий по теме исследования; материалы информационных систем в сети Интернет.

**Научная новизна исследования** состоит в обосновании методических положений и разработке практических рекомендаций, обеспечивающих устойчивое финансовое положение многоотраслевых потребительских обществ, и в совершенствовании методического подхода к оценке запаса финансовой устойчивости кооперативных организаций.

Научная новизна исследования подтверждается полученными результатами, выносимыми на защиту:

- разработана региональная модель обеспечения финансовой устойчивости многоотраслевых потребительских обществ, включающая такие рыночные методы, как: рациональная организация маркетинговой деятельности, обеспечение конкурентоспособности, диверсификация деятельности, интеграция с малыми субъектами аграрного рынка, оценка ЗФУ по усовершенствованной методике, и способствующая усилению роли райпо в развитии местных, региональных рынков и позволяющая повысить финансовый результат потребительского общества от закупочной и производственной деятельности;

- предложена организация интеграции потребительского общества с личными подсобными и крестьянскими (фермерскими) хозяйствами, предпринима-

телями, учитывающая движение потоков сельхозпродукции, информации, денежных средств и позволяющая участникам процесса с различной формой собственности использовать их конкурентные преимущества;

- разработаны и внедрены основные этапы по организации маркетинговой деятельности, направленные на рациональное использование материальных и финансовых ресурсов в процессе закупочно-сбытовой деятельности: цель, анализ, планирование, маркетинговые решения, производство, сбыт, корректировка плана;

- обоснованы рыночные факторы устойчивого функционирования многоотраслевых потребительских обществ, из которых наиболее значимы: рациональная организация маркетинга и интеграции, обеспечение конкурентоспособности и диверсификация деятельности, проведение объективной оценки ЗФУ, существенно влияющие на результаты финансово-хозяйственной деятельности кооперативных организаций;

- предложены факторы конкурентоспособности хозяйствующего субъекта, позволяющие оценить конкурентные преимущества районных потребительских обществ: наличие собственной инфраструктуры в сельской местности, осуществление нескольких видов деятельности, устойчивые финансово-экономические связи, гибкость реагирования на конъюнктуру рынка;

- разработан методический подход к оценке запаса финансовой устойчивости кооперативных организаций, учитывающий совокупное действие факторов операционного анализа объёма продаж, цены продукции и позволяющий более объективно оценить результаты деятельности многоотраслевых потребительских обществ.

**Теоретическая значимость исследования** заключается в постановке, научном обосновании и решении комплекса вопросов, связанных с обеспечением финансовой устойчивости многоотраслевых потребительских обществ в современных условиях. Разработки соискателя являются вкладом в развитие теоретических и методических подходов к повышению финансового результата деятельности хозяйствующих субъектов.

**Практическая значимость** выполненного исследования определяется возможностью использования изложенных в ней предложений и рекомендаций в финансово-хозяйственной деятельности районных потребительских обществ, для разработки и реализации концепций развития потребительской кооперации Чувашпотребсоюза, Кировского и Нижегородского облпотребсоюзов. Научные разработки по организации маркетинга в кооперативных организациях, оценке запаса финансовой устойчивости, развитию внешней интеграции потребительской кооперации, обеспечению конкурентоспособности потребительских обществ, расположенных в сельской местности, могут быть использованы в регионах, входящих в Приволжский федеральный округ при реализации Концепции развития потребительской кооперации Российской Федерации до 2015 года.

Разработанные соискателем рекомендации позволяют кооперативным организациям рационально использовать материальные, трудовые и финансовые ресурсы и способствуют повышению их финансовой устойчивости в среднесрочной перспективе. Так, региональная модель обеспечения финансовой устойчивости многоотраслевых потребительских обществ, включающая рыночные методы реализации, носит универсальный характер и может быть использована в административных районах с аналогичными условиями развития кооперативного движения. Организационная модель интеграции потребительского общества с ЛПХ, КФХ, предпринимателями направлена на увеличение объёмов производства продукции, улучшение её качества и повышение финансовой устойчивости кооперативных организаций.

**Апробация и внедрение результатов исследования.** Основные положения и результаты исследования внедрены в хозяйственную деятельность многоотраслевых потребительских обществ Урмарского района Чувашпотребсоюза (справка № 44 от 25 июля 2011 г.) и Пильнинского района Нижегородского облпотребсоюза (справка № 195 от 28.07.2011 г.), докладывались соискателем на пяти Всероссийских, Межрегиональных, Межвузовских научно-практических конференциях в 2006-2011 гг.



Основные положения диссертации нашли отражение в 13 опубликованных работах общим объёмом 4,1 п.л. (авторских 2,6 п.л.), в том числе 3-х работах в рецензируемых научных журналах и изданиях по перечню ВАК.

**Структура и объём диссертации.** Диссертация изложена на 157 страницах машинописного текста, включая 10 рисунков, 23 таблицы и 27 формул. Состоит из введения, трёх глав, выводов и предложений, списка использованных источников, включающего 103 наименования, и 7 приложений.

Во **введении** обосновывается актуальность выбранной темы диссертационного исследования, определены цель и задачи, сформулирована научная новизна и практическая значимость работы.

В первой главе **«Теоретические основы и методические аспекты обеспечения финансовой устойчивости кооперативных организаций»** рассмотрены методические аспекты формирования финансово устойчивых кооперативных организаций, рыночные факторы повышения финансовой устойчивости потребительских обществ и методические подходы к оценке финансовой устойчивости организаций и особенности её оценки в многоотраслевых хозяйствах.

Во второй главе **«Современное состояние обеспечения финансовой устойчивости кооперативных организаций»** определена степень влияния и оценена роль рыночных факторов в повышении финансового результата потребительского общества. Рассмотрено современное состояние организации маркетинга, интеграции, обеспечения конкурентоспособности кооперативных организаций. Проведён анализ развития отраслей потребительских обществ и дана оценка их финансовой устойчивости.

В третьей главе **«Основные пути обеспечения финансовой устойчивости многоотраслевых потребительских обществ»** разработана региональная модель обеспечения финансовой устойчивости, сформулированы предложения по внешней интеграции в потребительской кооперации, организации маркетинга и обеспечения конкурентоспособности хозяйствующих субъектов, проведена оценка запаса финансовой устойчивости многоотраслевых потребительских

обществ.

**В выводах и предложениях** обобщены результаты исследования, сформулированы конкретные выводы и предложения.

## **2. ОСНОВНЫЕ НАУЧНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ И РЕЗУЛЬТАТЫ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ**

### **Региональная модель обеспечения финансовой устойчивости многоотраслевых потребительских обществ**

Основными составляющими предложенной модели являются: обеспечение конкурентоспособности хозяйствующего субъекта, рациональная организация маркетинговой деятельности, интеграция потребительского общества с малыми субъектами аграрного рынка, многоотраслевой характер кооперативных организаций, оценка запаса финансовой устойчивости не только по объёму продаж, но и по цене продукции (рис. 1).

Знание и использование основных путей повышения финансовой устойчивости в условиях конкуренции приобретает особую актуальность, в том числе для многоотраслевых потребительских обществ, функционирующих в сельской местности. Поскольку и они стремятся при ограниченности используемых ресурсов повысить эффективность финансово-хозяйственной деятельности. Оценка параметров финансовой устойчивости необходима не только для самих кооперативных организаций, но и для партнеров и пайщиков, принимающих в той или иной степени участие в их деятельности. Финансово устойчивый рыночный субъект имеет преимущества в привлечении кредитов, выборе поставщиков и потребителей. Он менее зависим от изменений рыночной конъюнктуры, следовательно, у него меньше риск быть неплатежеспособным.

**Предложена организация интеграции потребительского общества с ЛПХ, КФХ и предпринимателями.**

В современных условиях организация и создание всей системы обслуживания различных хозяйствующих субъектов в сельской местности в силу объективных (в том числе и финансовых) причин не везде реально. В этой связи со-

Региональная (природно-экономическая зона республики, куда входят 3-4 административных района) модель обеспечения финансовой устойчивости

Составляющие модели (рыночные методы)

Обеспечение конкурентоспособности потребительского общества

— стратегия структурной перестройки производства  
— стратегия изменения номенклатуры и ассортимента продукции  
— стратегия наращивания объёмов закупочной деятельности

Рациональная (поэтапная) организация маркетинговой деятельности

— анализ и планирование  
— маркетинговые решения  
— производство и сбыт  
— корректировка планов на следующий период

Интеграция потребительского общества с малыми субъектами рынка

— личные подсобные хозяйства  
— крестьянские (фермерские) хозяйства  
— предприниматели

Диверсификация деятельности потребительского общества

— торговля  
— производство  
— закупки  
— общественное питание

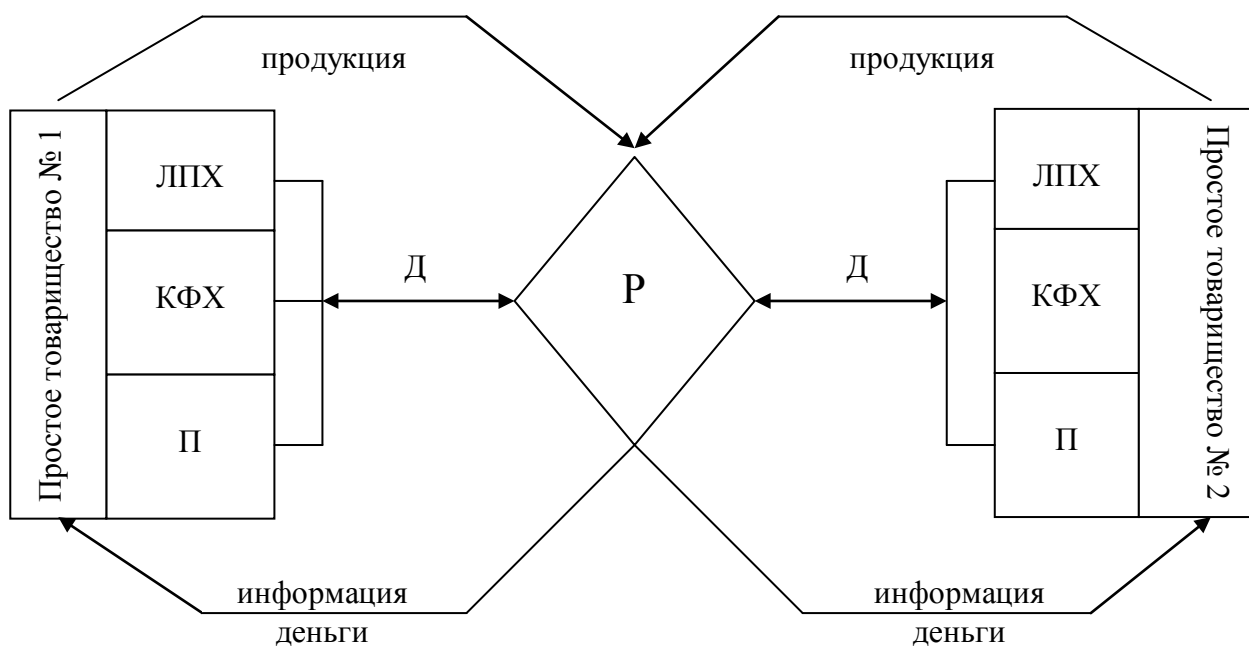
Оценка запаса финансовой устойчивости по усовершенствованной методике

— по объёму продаж  
— по цене продукции

Рисунок 1 – Региональная модель обеспечения финансовой устойчивости многоотраслевых потребительских обществ

искателем рассматривается новое решение по развитию малых форм хозяйствования во взаимодействии с потребительской кооперацией, как наиболее налаженной в российской деревне системы по заготовке, переработке и сбыту сельскохозяйственной продукции. Такая интеграция не только органично вписывается в создаваемую инфраструктуру обслуживания сельских товаропроизводителей, но и является реально возможным этапом её организации во многих регионах.

В диссертации организационной формой объединения малых товаропроизводителей принято простое товарищество (ст. 1041-1053 Гражданского кодекса РФ) (рис. 2). Далее созданное простое товарищество будет организовывать взаимодействие с многоотраслевым потребительским обществом. При организации такого взаимодействия с сельскохозяйственными формированиями



Условные обозначения:

- |   |  |
|---|--|
| ЛПХ - личные подсобные хозяйства          | Р - районные потребительские общества                      |
| КФХ - крестьянские (фермерские) хозяйства | Д - подписание договора по объёму, срокам и цене продукции |
| П - предприниматели                       |  |

Рисунок 2 – Система интеграции районных потребительских обществ с ЛПХ, КФХ и предпринимателями

соискатель исходил из того, что в товариществе интегрируются, прежде всего, управленческие, организаторские способности, капитал с целью максимально эффективного использования ресурсного потенциала кооперативной организации в интересах малых товаропроизводителей на селе. В этих целях нужно систематизировать интеграцию таких товариществ и райпо на основе двусторонних договоренностей. Хозяйственные и экономические связи между ними должны быть не разовыми, а долговременными, основанными на взаимовыгодном интересе. Такое взаимодействие позволяет каждой стороне планировать свою деятельность более уверенно и на среднесрочную перспективу.

### **Основные этапы организации маркетинговой деятельности многоотраслевыми потребительскими обществами**

Общепризнанная формула маркетинга состоит в следующем - производить только то, что безусловно находит сбыт. Данное понимание маркетинга как целостной системы по производству и сбыту продукции в рыночных условиях необходимо не только для изучения теоретических основ маркетинговой политики, но и для их практической реализации в условиях выхода хозяйствующих субъектов из финансового кризиса. Такая ориентация предпринимательской деятельности экономических субъектов на рынок должна включать в себя, по мнению соискателя, несколько этапов исследовательской и практической работы, находящихся в определённой последовательности. Чем последовательнее будут решаться задачи на каждом этапе, тем лучше будут успехи рыночных субъектов после каждого цикла. Рациональная организация маркетинговой деятельности включает следующие этапы: цель маркетинга – производить только то, что находит на рынке сбыт; анализ продуктов, покупателей, конкурентов и рыночной ситуации; планирование продуктов, покупателей и рынков сбыта; маркетинговые решения по ценовой политике, формированию спроса и стимулирования сбыта; производство продуктов соответствующего качества в запланированных количествах и сроках; сбыт продукции на запланированных рынках; корректировка планов на следующий плановый период с учётом новой информации, полученной в процессе сбыта.

Результаты исследования предприятий и организаций потребительской кооперации Чувашской Республики свидетельствуют, что предложенная схема организации маркетинговой деятельности, состоящей из нескольких последовательных этапов, приемлема и потребителем обществам, и крупным организационно-правовым формам, где она реализуется через созданные маркетинговые подразделения в рамках аппарата управления предприятием. В то же время основная разница заключается в том, что если крупные фирмы чаще всего и по рекомендациям отечественных ученых и в зарубежной практике осуществляют формирование служб маркетинга, организационная структура которых построена "по продукции" или "по функциям", то кооператоры, предприниматели, фермеры, работники ЛПХ в сельской местности по финансовым соображениям, вряд ли могут позволить себе иметь службу с подобными функциями. Этим участникам бизнес-процесса целесообразно объединяться вместе со своими финансовыми средствами для проведения маркетинговой деятельности в рамках административного района и природно-экономической зоны с рыночным (региональным) признаком построения службы маркетинга. Такой подход позволяет более успешно реализовать продукцию кооператорам и без огромных издержек на проведение этой работы.

### **Выявлены рыночные факторы устойчивого функционирования кооперативных организаций**

На результаты деятельности хозяйствующих субъектов влияет множество факторов. В связи с этим появляется необходимость в их выявлении, особенно рыночного характера, изучении доли и степени воздействия на повышение финансового результата потребительского общества.

Результаты корреляционного анализа материалов обследования этих организационно-правовых форм, расположенных в сельской местности Чувашской Республики, Кировской и Нижегородской областей, за 2006-2010 гг. показал, что между внедрением предприятиями потребительских обществ маркетинга и успешной продажей на рынке продукции имеется прямая связь ( $r=0,39$ ). Учетным фактором обуславливается 15% ( $d=0,15$ ) вариаций результативного

признака (формулы 1-6). Например, количество предприятий потребительских обществ, успешно продающих на рынке продукцию (более 90 %), больше в том случае, если и удельный вес хозяйствующих субъектов, внедряющих маркетинг, выше.

$$\bar{x} = \frac{\sum fx}{n} = \frac{12310}{334} = 36,8 \quad (1)$$

$$\bar{x}_1 = \frac{\sum f_1x}{n_1} = \frac{7890}{195} = 40,5 \quad (2)$$

$$\bar{x}_2 = \frac{\sum f_2x}{n_2} = \frac{4420}{139} = 31,8 \quad (3)$$

$$S = \frac{\sqrt{\sum fx^2 - \frac{(\sum fx)^2}{n}}}{n-1} = 11,5 \quad (4)$$

$$r = \frac{\bar{x}_1 - \bar{x}}{S} * \sqrt{\frac{n_1}{n-n_1}} = 0,39 \quad (5)$$

$$d = r^2 = 0,39^2 = 0,15 \quad (6)$$

Количество предприятий райпо, прибыль которых за 5 лет имеет отрицательную динамику больше в том случае, когда удельный вес освоения местных и региональных рынков сбыта потребительским обществом в основных продуктах ниже. Результаты корреляционного анализа показали, что между этими признаками имеется прямая связь,  $r = 0,53$ , учтенным фактором обуславливается 28 % ( $d = 0,28$ ) вариаций результативного признака. Результаты проведенных исследований убеждают в том, что, чем лучше организованы закупки продукции у сельхозтоваропроизводителей, тем полнее загружены перерабатывающие предприятия потребительских обществ, а это в свою очередь положительно влияет на результаты заготовительно-производственной деятельности кооперативных организаций.

Материалы анализа за 2006-2010 гг. свидетельствуют, что прибыль кооперативных организаций больше в том случае, когда мощности их перерабатывающих предприятий стабильно загружены сырьем. Коэффициент корреляции 0,35 показывает о наличии связи между этими двумя показателями, при этом учтенным фактором обуславливается 12 % вариаций результативного признака.

Поэтому потребительским обществам целесообразно развивать интеграционные связи с хозяйствующими субъектами АПК, повышать эффективность взаимодействия между ними, что будет способствовать укреплению продовольственного обеспечения населения страны.

### **Показатели оценки конкурентоспособности хозяйствующего субъекта в потребительской кооперации**

Эффективное развитие потребительской кооперации, активное применение рыночных инструментов в хозяйственной деятельности, повышение уровня жизни сельского населения, обеспечение конкурентоспособности российских сельскохозяйственных предприятий являются основными целями, сформулированными Государственной программой развития сельского хозяйства регулирования рынка сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2008-2012 гг.

На основании рассмотренных и исследованных концепций, а также выводов о динамичности процесса конкуренции и изменении норм конкурентоспособности, нам представляется возможным оценивать конкурентоспособность хозяйствующего субъекта не только с позиции наличия конкурентных преимуществ в данный момент времени, но и с позиции возможности удержания или возможного использования конкурентных преимуществ в будущем при изменении ситуации на рынке.

На основании результатов исследования обобщены и систематизированы факторы конкурентоспособности хозяйствующего субъекта (производственно-технологические, организационно-экономические, маркетинговые, финансовые, конкурентоспособность продукции), позволяющие выделить конкурентные преимущества районных потребительских обществ: наличие собственной инфраструктуры в сельской местности, осуществление нескольких видов деятельности, устойчивые финансово-экономические связи, гибкость реагирования на конъюнктуру рынка.

### **Методический подход к оценке запаса финансовой устойчивости кооперативных организаций**



Определение запаса финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта и её границы относятся к числу наиболее важных финансовых проблем в рыночных условиях. Отсутствие или недостаточный её уровень не позволяет кооперативным организациям выдержать определенное ухудшение конъюнктуры рынка без серьёзной угрозы для своего финансового положения. Из теории и практики известно, что существует аналитическая взаимосвязь между прибылью и ЗФУ. Она заключается в том, что «чем больше доля прибыли в валовой марже (превышение выручки от продаж над переменными затратами), тем больше ЗФУ». В этой связи на рисунке 3 соискателем приведён график эластичности чувствительности прибыли к факторам, учитываемым в операционном анализе. Он составлен на материалах исследуемых кооперативных организаций.

Результаты анализа графика свидетельствуют, что наибольшее влияние оказывает цена продукции. Объем продаж по своему влиянию на прибыль оказывается на втором месте вслед за ценой, далее следуют соответственно переменные и постоянные затраты. В связи с тем, что эластичность прибыли к последним двум факторам относительно не велика, то, по мнению соискателя, методологический подход оценки ЗФУ должен включать первые два фактора.

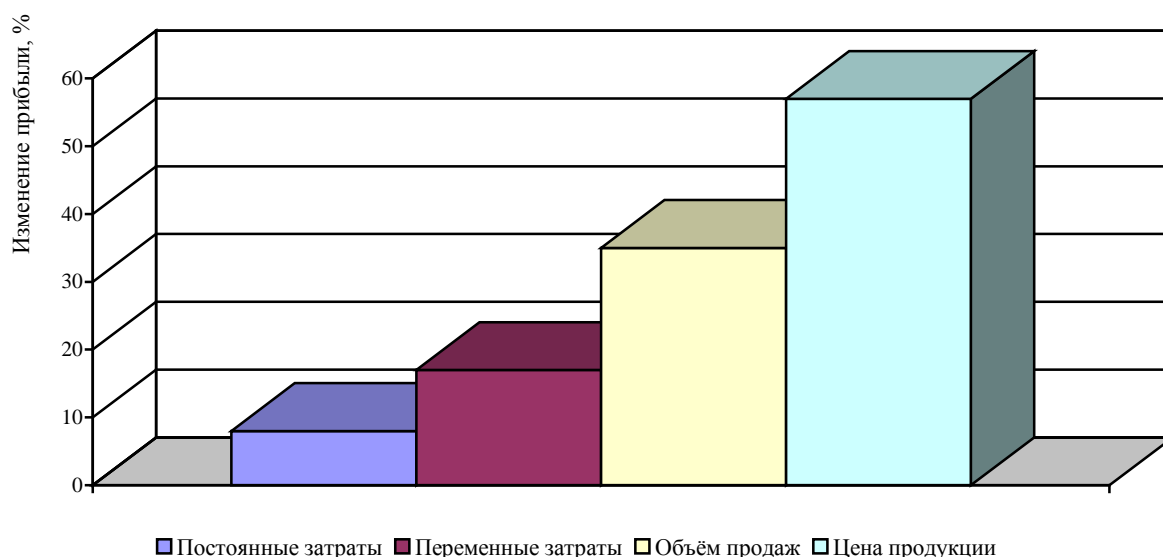


Рисунок 3 - График эластичности прибыли к факторам, учитываемым в операционном анализе (на материалах районных потребительских обществ Урмарского Чувашской Республики, Пильнинского Нижегородской и Кильмезского Кировской областей)

Такой подход, предполагающий нахождение ЗФУ не только по объему продаж, но и по цене продукции: с одной стороны позволит достаточно всесторонне оценить ЗФУ, что особенно важно для многоотраслевых потребительских обществ, выпускающих широкий ассортимент продукции при нестабильности цен, с другой – не усложняет оценку и расчет этого важного элемента многофакторного операционного анализа.

Таким образом, методический подход к оценке запаса финансовой устойчивости многоотраслевых потребительских обществ должен включать не только такой фактор, как объем продаж (в основном используемый при классическом подходе), но и цену продукции. Результаты оценки ЗФУ одного из исследуемых объектов представлены в таблице 1.

Результаты оценки свидетельствуют, что с 2008г. потребительское общество начало уделять больше внимания закупочной деятельности. Отрасль, относимая ранее к категории низкорентабельных, за последние 2-3 года получила достойное развитие. Уровень ЗФУ в 2008-2010 гг. по сравнению с 2005-2007 гг. возрос в 2 раза. Существенный рост показателей закупочной деятельности объясняется в том числе и осознанием специалистами того, что закупки позволяют обеспечивать отрасли производства и общественного питания необходимым сырьём, получать существенную прибыль от продажи закупленной продукции.

Предварительные результаты в закупочной отрасли положительно повлияли и на остальные отрасли кооперативной организации. Показатели ЗФУ других отраслей также улучшились. Такая динамика рассматривается как положительный успех в развитии многоотраслевого потребительского общества и её нужно настойчиво развивать и в среднесрочной перспективе.

Таблица 1 - Запас финансовой устойчивости Урмарского районного многоотраслевого потребительского общества Чувашпотребсоюза

| Отрасли деятельности, показатели          | В среднем за год |           | Изменение, в размах |
|---|------------------|-----------|---------------------|
|   | 2005-2007        | 2008-2010 |                     |
| <b>Закупочная</b>                         |                  |           |                     |
| Заготовительный оборот, тыс. р.           | 4627             | 12630     | 2,73                |
| Порог рентабельности, тыс. р.             | 4524             | 12129     | 2,68                |
| Запас финансовой устойчивости:            |                  |           |                     |
| абс, тыс. р.                              | 103              | 501       | X                   |
| отн., %                                   | 2                | 4         | 2                   |
| <b>Производственная</b>                   |                  |           |                     |
| Реализованная товарная продукция, тыс. р. | 5977             | 13657     | 2,28                |
| Порог рентабельности, тыс. р.             | 5851             | 12840     | 2,19                |
| Запас финансовой устойчивости:            |                  |           |                     |
| абс, тыс. р.                              | 126              | 817       | X                   |
| отн., %                                   | 2                | 6         | 3                   |
| <b>Торговая</b>                           |                  |           |                     |
| Выручка, тыс. р.                          | 58756            | 93678     | 1,59                |
| Порог рентабельности, тыс. р.             | 49771            | 76740     | 1,54                |
| Запас финансовой устойчивости:            |                  |           |                     |
| абс, тыс. р.                              | 8985             | 16938     | X                   |
| отн., %                                   | 15               | 18        | 1,2                 |
| <b>Общественное питание</b>               |                  |           |                     |
| Выручка, тыс. р.                          | 5388             | 8949      | 1,66                |
| Порог рентабельности, тыс. р.             | 5121             | 8142      | 1,59                |
| Запас финансовой устойчивости:            |                  |           |                     |
| абс, тыс. р.                              | 267              | 807       | X                   |
| отн., %                                   | 5                | 9         | 1,8                 |
| <b>Всего по потребительскому обществу</b> |                  |           |                     |
| Выручка, тыс. р.                          | 74748            | 128914    | 1,72                |
| Порог рентабельности, тыс. р.             | 70174            | 117214    | 1,67                |
| Запас финансовой устойчивости:            |                  |           |                     |
| абс, тыс. р.                              | 4574             | 11700     | X                   |
| отн., %                                   | 6                | 9         | 1,5                 |

### 3. ОБЩИЕ ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

1. Проблему обеспечения финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов необходимо рассматривать с точки зрения взаимодействия многих факторов. Среди них недостаточно изучены рыночные факторы, но в то же время степень их влияния на результаты деятельности потребительских обществ значительна. Например, результаты корреляционного анализа свидетельствуют, что: внедрение маркетинга на 15 % влияет на успешный сбыт продук-

ции; высокая степень освоения местных и региональных рынков на 28% повышает прибыль кооперативных организаций; рациональная организация интеграции потребительского общества с ЛПХ, КФХ, предпринимателями в сфере закупки и переработки на 12 % повышает финансовый результат от этих видов деятельности. Поэтому разработку мер по обеспечению финансовой устойчивости необходимо проводить с учётом и этих факторов.

2. Исследование организационно-экономических проблем развития кооперативного движения многих стран позволяет выделить методические и практические подходы организации этого движения, которые представляют немалый интерес для регионов России. Основные из них – региональный, комплексный, системный подходы к созданию кооперативных организаций, учитывающие критерии масштабности и разнообразные типы кооперативов – мелкие, крупные, средние. Без учёта этих подходов и критериев предлагаемые рекомендации вряд ли будут способствовать тому, что потребительские общества будут более финансово устойчивыми.

3. Важным обстоятельством, способным повысить финансовую устойчивость потребительских обществ, является рациональное развитие интеграции и маркетинга. Поскольку в современных условиях хозяйствования создание всей системы обслуживания и инфраструктуры в сельской местности в силу объективных (в том числе финансовых) причин не везде реально, то в этой ситуации необходимо новое решение по развитию кооперативного движения. Активное взаимодействие субъектов аграрного рынка с потребительской кооперацией, как наиболее налаженной в российской деревне системой по заготовке, переработке и сбыту сельскохозяйственной продукции, позволяет участникам интеграционного процесса и маркетинговой структуры добиваться не только безубыточной деятельности, но и обеспечивать финансовую устойчивость, в том числе и кооперативных организаций.

4. Для выработки методики оценки запаса финансовой устойчивости ор-

ганизаций потребительской кооперации необходимо учитывать различные особенности, например, характеризующие многоотраслевую специфику потребительских обществ. На основе теории и практики и с учётом цели анализа, выбора оцениваемых объектов, определения масштаба проведения анализа следует выработать приемлемый для объективной оценки методический подход, включающий несколько факторов операционного анализа. Например, включение такого фактора, как цена продукции особенно важно для многоотраслевых хозяйств, выпускающих широкий ассортимент продукции, когда в условиях жёсткой конкуренции цены постоянно меняются.

В целях обеспечения финансовой устойчивости многоотраслевым потребительским обществам **рекомендуется**:

1. Внедрение разработанной региональной модели, способствующей усилению роли потребительских обществ в развитии местных и региональных рынков и позволяющей улучшить финансовый результат хозяйствующих субъектов.

2. В основе политики обеспечения финансовой устойчивости придерживаться рыночных методов, в том числе учитывать обобщённые и систематизированные факторы конкурентоспособности хозяйствующего субъекта. Применительно к потребительским обществам такой подход позволит выделить их конкурентные преимущества.

3. При формировании политики финансовой устойчивости использовать разработанные организационную модель интеграции и основные этапы организации маркетинговой деятельности, направленные на рациональное использование материальных и финансовых ресурсов, и позволяющие участникам процесса с различной формой собственности использовать их конкурентные преимущества.

4. При поиске методов оценки запаса финансовой устойчивости использовать предложенный методический подход, учитывающий совокупное дейст-

вие факторов операционного анализа объёма продаж, цены продукции и позволяющий более объективно оценить параметры ЗФУ многоотраслевых потребительских обществ.

#### **4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ДИССЕРТАЦИИ ОПУБЛИКОВАНЫ В СЛЕДУЮЩИХ РАБОТАХ**

*в изданиях, рекомендованных ВАК:*

1. Игошкина Н.Г. Повышение финансовой устойчивости и эффективности деятельности районных потребительских обществ /Н.Г.Игошкина, О.В.Елагина //Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий. – 2006. - № 10. – С.59-62 – 0,4 п.л. (авторских - 0,2 п.л.)

2. Игошкина Н.Г. Интеграция потребительской кооперации с аграрным сектором экономики /В.И.Елагин, Н.Г.Игошкина //Вестник Белгородского университета потребительской кооперации. – 2008. - № 2(26). – С.52-55 – 0,5 п.л. (авторских - 0,25 п.л.)

3. Игошкина Н.Г. Обобщение опыта развития заготовительной деятельности в системе потребительской кооперации Приволжского федерального округа /Н.Г.Игошкина, П.А.Никифоров, Д.В.Петров //Вестник Белгородского университета потребительской кооперации. – 2009. - № 1(29). – С.363-366 – 0,4 п.л. (авторских - 0,15 п.л.)

*в других изданиях:*

4. Игошкина Н.Г. Оценка эффективности и финансовой устойчивости потребительских обществ /А.Л.Чигрик, Н.Г.Игошкина, В.И.Елагин //Сборник научных статей докторантов, аспирантов и соискателей. Выпуск 5. – Чебоксары: Типография ИП Сорокина А.В., 2005. – С.880-886 – 0,5 п.л. (авторских - 0,2 п.л.)

5. Игошкина Н.Г. Рациональное взаимодействие сельских товаропроизводителей с потребительскими обществами /В.И.Елагин, Н.Г.Игошкина, К.В.Никитин //Сборник научных статей докторантов, аспирантов и соискателей. Выпуск 5. – Чебоксары: Типография ИП Сорокина А.В., 2005. – С.268-275 – 0,5 п.л. (авторских - 0,2 п.л.)

6. Игошкина Н.Г. Формирование агромаркетинговой деятельности перерабатывающими предприятиями АПК /Н.Г.Игошкина //Повышение эффективности социально-экономической деятельности потребительской кооперации на основе улучшения использования кадрового потенциала: Материалы Межрегиональной научно-практической конференции, посвящённой 175-летию потребительской кооперации России. Часть 1. - Чебоксары: ЧКИ РУК, 2006. – С.280-285 – 0,3 п.л.

7. Игошкина Н.Г. Факторы повышения конкурентоспособности предприятия /Н.Г.Игошкина //Совершенствование подготовки кадров для системы потребительской кооперации на основе развития инноваций и качества: Материалы Межрегиональной научно-практической конференции. – Чебоксары: ЧКИ РУК, 2007. – С.272-274 – 0,25 п.л.

8. Игошкина Н.Г. Влияние рыночных факторов на финансовый результат предприятия /О.В.Постаногова, Н.Г.Игошкина, Н.В.Борисова //Сборник научных статей докторантов, аспирантов и соискателей. – М.: «Наука и кооперативное образование», РУК, 2007. – С.357-359 – 0,3 п.л. (авторских - 0,1 п.л.)

9. Игошкина Н.Г. Территориальный подход к кооперации сельских товаропроизводителей с потребительскими обществами /Н.Г.Игошкина //Сборник научных статей докторантов, аспирантов и соискателей. – М.: «Наука и кооперативное образование», РУК, 2007. – С.198-201 – 0,3 п.л.

10. Игошкина Н.Г. Методика оценки запаса финансовой прочности кооперативных формирований /Н.Г.Игошкина //Интеграция науки и практики как механизм эффективного развития экономики: Материалы Межвузовской научно-практической конференции, посвящённой 95-летию Российского университета кооперации. 2 часть. – Чебоксары: ЧКИ РУК, 2008. – С.17-18 – 0,15 п.л.

11. Игошкина Н.Г. Управление затратами потребительского общества /Н.Г.Игошкина //Региональные особенности аграрных отношений в России: история и современность: Материалы Всероссийской научно-практической конференции. – Чебоксары: ЧКИ РУК, ЧГИГН, 2010. Часть 2. – С.115-117 – 0,15 п.л.

12. Игошкина Н.Г. Финансовая устойчивость как фактор повышения эффективности деятельности предприятий /Н.Г.Игошкина //Региональные особенности аграрных отношений в России: история и современность: Материалы Всероссийской научно-практической конференции. – Чебоксары: ЧКИ РУК, ЧГИГН, 2010. Часть 2. – С.117-120 – 0,2 п.л.

13. Игошкина Н.Г. Рост прибыли как фактор устойчивого развития потребительского общества /Н.Г.Игошкина //Российская кооперация и вузовская наука: опыт взаимодействия и перспективы развития: Материалы Межвузовской научно-практической конференции. – Чебоксары: ЧКИ РУК, 2011. – С.298-299 – 0,15 п.л.



## АВТОРЕФЕРАТ

диссертации на соискание ученой степени  
кандидата экономических наук

Подписано в печать \_\_\_\_\_

Заказ № \_\_\_\_\_ Тираж - 100 экз.

Печать офсетная. Усл. печ. л. 1,5.

Копицентр “ЧЕРТЕЖ.ру”  
107023, Москва, ул.Б.Семеновская 11, стр.12  
(495) 542-7389  
[www.cherter.ru](http://www.cherter.ru)