



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
филиал в г. Туапсе

Кафедра «Экономики и управления»

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент
(квалификация – бакалавр)

На тему «Повышение финансовой устойчивости деятельности предприятия
(на примере ООО «Рефкар»)»

Исполнитель Качибая Елена Александровна

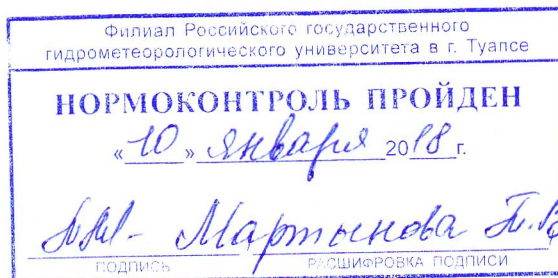
Руководитель к.э.н. Мавриди Кирилл Павлович

«К защите допускаю»
Заведующий кафедрой _____

доктор экономических наук, профессор

Темиров Денилбек Султангириевич

«19» января 2018 г.



Туапсе
2018



«

»

.

«

»

38.03.02

(—)

«

(

«

»)

...

«

»

,

« ____ » _____ 2018 .

	.....	3
1		
	.....	5
1.1	.....	5
1.2	,	8
1.3		
	.....	12
2	« »	
	.....	22
2.1	.....	22
2.2	-	
« »	.....	23
2.3	.....	26
3		
	« »	42
3.1		
« »	.....	42
3.2	.....	52
	.....	58
	.....	62
	.....	66

’

’

’ -

’ -

’ -

’

’

’ . .

’ .

’ -

’

’ . . .

’ . . . , . . . , . . . , . . .

’ . . . , . . . ,

« ».

201 3-2016

»

-

’

:

-

;

—

« »

;

—

;

—

.

.

,

,

,

.

.

,

,

.

,

.

—

.

,

,

.

,

.

,

.

,

.

,

.

,

.

,

.

,

.

,

.

,

.

.

.

—

,

,

«

»,

—

,

—

,

,

,

.

60

,

10

, 10

.

1

1.1

[13,c.74].

(. nalysis) « ,
» [6,c.103].
«

» [23,c.99]:

— ;
— ;
— ».
:
(,), , ,
, , ,
, . . [22,c.38].
, ,
.
.
« ,

» [22,c.234].

— () ;
— ;
— ;
— ;
— ;
— ;
— ;

1 [26,c.79].

23.01.2001 N 16 [16].

— ,
— ,
— .

[9,c.201]:

— «
— , « » —
— ;
— ;
— ;
— ;

;

—

;

—

» [15,c.116].

,

.

—

,

,

:

—

,

;

—

(1.1).

,

2.

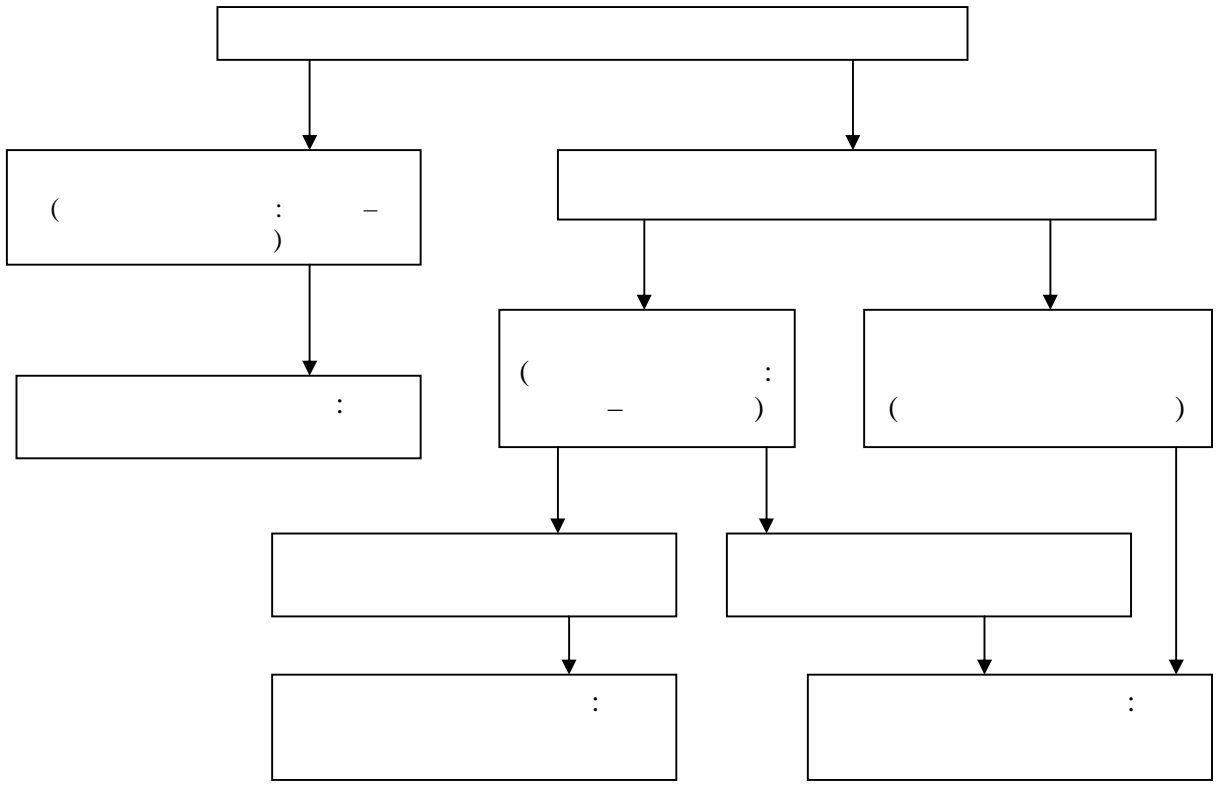
,

,

.

—

,



. 1.1.

[4, c.54]

1.2

,

(. 1.2).

,

:

;

;

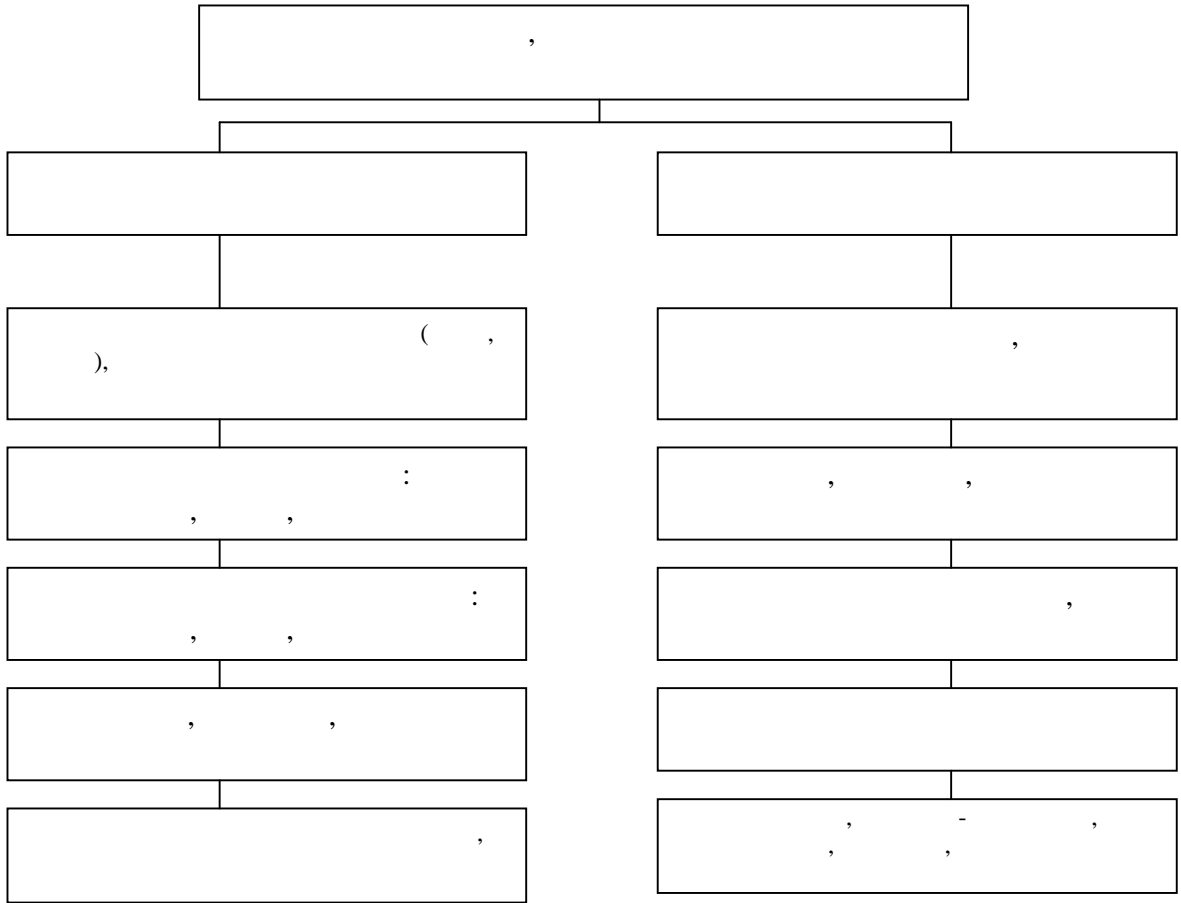
;

,

;

.

,



. 1.2.

,
[21,c.73]

[1,c.134]:

— ;
— ();
();

— ;
— — , , ,
() ,
;
— — [12,c.274].

,
,
,
,
—
,
, , ,
[17,c.49].

,
,
,
,
,
,
,
[18,c.121].

[10,c.18]:

— , ;
— , ;
— ;
— ;
— . ,
.
: ()
(
).
, - .

[20,c.226].

,
.
.
, -
(
, - ,
- ,

).

[8,c.45].

1.3

[19,c.105]:

$$= / , \tag{1.1}$$

— ;

— .

. ,
 . ,
 .
 0,5 ,
 .
 , .
 / ,

[25,c.88].

:

$$/ = (+) / , \tag{1.2}$$

- ;
 - .

1

1:2, 33 %

3:1).

(1:3).

1.

/ :

$$/ = / + , \tag{1.3}$$

:

$$/ = Ra / F, \tag{1.4}$$

Ra – ();
 F – ().

(),

:

$$= / , \tag{1.5}$$

–

0,5 [14,c.148].

(),

:

$$=F/ , \tag{1.6}$$

,

.

1,

.

,

..

,

,

,

.

,

,

«

/

» / ,

,

.

:

$$/ =F / , \tag{1.7}$$

F -

.

-

-

,

.

()

:

$$= /R , \tag{1.8}$$

— .
0,1.

() :

$$= / (Z +) , \tag{1.9}$$

— .
0,6 – 0,8.

,

; [5,c.161].

()
(),
(F),

(F), (Z)
(Z) ()

. :

$$= (F + F + Z + Z) / \tag{1.10}$$

0,5.

...
(),

$$= (R - (t + rP +)) / , \quad (1.11)$$

$t -$;
 $rP -$;
 $-$;
 $-$.

[11,c.228]:

$$- \quad (),$$

:

$$= -F, \quad (1.12)$$

$-$
 $(),$

$():$

$$= + , \quad (1.13)$$

–

(ES)

$$ES = \dots + t, \quad (1.14)$$

–

(+)

(-)

$$+ = -Z, \quad (1.15)$$

–

Z– ;

(+)

(-)

$$+ = -Z = (\dots + \dots) - Z, \quad (1.16)$$

–

(+)

(-)

$$+ = -Z = (\dots + \dots + t) - Z, \quad (1.17)$$

.

() (S):

$$S = \{S1 (+ \dots), S2 (+ \dots), S3 (+ \dots)\}, \quad (1.18)$$

$$\begin{cases} S(x) = 1, & x < 0 \\ S(x) = 0, & x \geq 0 \end{cases} \quad (1.19)$$

$$\begin{cases} + & 0 \\ + & 0 \\ + & 0 \end{cases} \quad (1.20)$$

$$S = (1, 1, 1);$$

$$\begin{cases} + & < 0 \\ + & 0 \\ + & 0 \end{cases} \quad (1.21)$$

$$S = (0, 1, 1);$$

$$\left\{ \begin{array}{l} + < 0 \\ + < 0 \\ + = 0 \end{array} \right. \quad (1.22)$$

$$S = (0, 0, 1);$$

:

$$\left\{ \begin{array}{l} + < 0 \\ + < 0 \\ + < 0 \end{array} \right. \quad (1.23)$$

$$S = (0, 0, 0);$$

[19,c.309].

2.1

« »

10

2010

«

»,

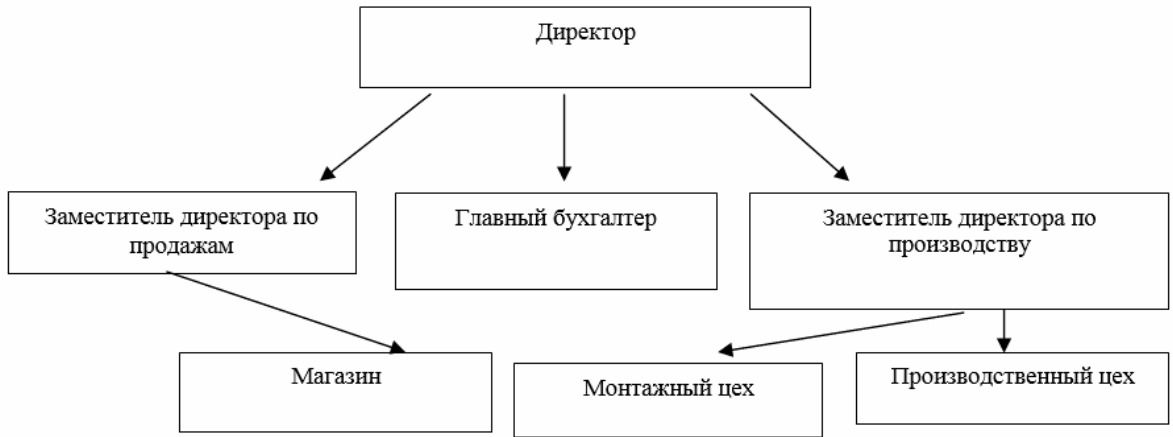
:

- , - (
- ,);
- , ;
- , - ,
- , - ,
- , ;
- , ;
- , ,
- , ,
- , ;
- ,

10 000 ()

« »

.2.1.



. 2.1.

« »¹

2.2

« »

« »,

SWOT – (.2.1).

2.1

SWOT – « »²

1
2

SWOT ,

,

,

,

-

,

,

,

.

,

,

,

.

:

,

,

(),

,

,

.

-

« »

.2.2.

.2.2

:

-

2015

56065 . 2016

16889 . 39176 . .

—

2015 42814 . , 2016

11354 . 31460 .

—

2015 6264 . , 2016

4333 . 1931

. .

—

2015 193 . , 2016

193 . .

—

2015 18 . , 2016

3 . 21 .

—

2015 11,17%, 2016

6,24% 4,93%.

2.2

« » **2014-2016** .³

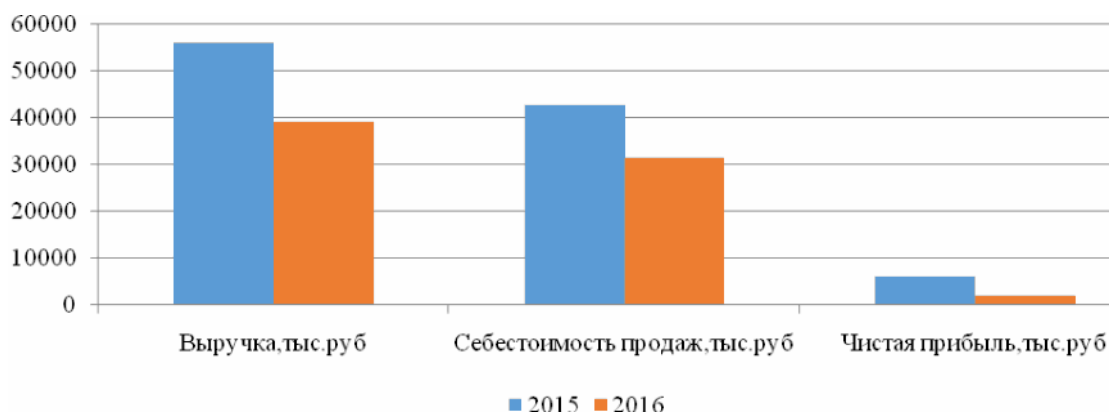
	2014	2015	2016
, .	38125	56065	39176
. .	29870	42814	31460
(), .	1753	6264	1931
,%	-	11,17	4,93
.	16	18	21
, .	3400	4930	3930

« » , ,

2016 , 2015.

3

. 2.2.



. 2.2.

- « » 2015-2016 »⁴

.2.2 ,

16889 . . , 11354 . . ,
4333 . . ,

2.3

« »

, , . :
:

< *2 – (2.1)

:

(U₁):

$$U_1 = \quad / \quad (2.2)$$

2015 : 4221/21786=0,19

2016 : 7246/21993=0,33

(U₂):

$$U_2 = (\quad - \quad) / \quad (2.3)$$

2015 : (21786-18977)/7030=0,40

2016 : (21993-19191)/10048=0,28

(U₃):

$$U_3 = \quad / \quad (2.4)$$

2015 : 21786/26007=0,84

2016 : 21993/29293=0,75

(U₄):

$$U_4 = \quad / \quad (2.5)$$

2015 : 21786/4221=5,16

2016 : 21993/7246=3,03

(U₅):

$$U_5 = (\quad + \quad . \quad) / \quad (2.6)$$

$$2015 : (21786+0)/26007=0,84$$

$$2016 : (21993+1900)/29239=0,82$$

.2. 3.

2.3

« » 2015 -2016 ⁵

	2015	2016	
1. ()	2717	5072	+2355
2. ()	307	154	-153
3. .. , ()	4006	4822	+816
4. , ()	7030	10048	+3018
5. , ()	18977	19191	+214
6. , ()	26007	29239	+3232
7. ()	21786	21993	+207
8. , ()	4221	7246	+3025
9. ()	4221	5346	+1125
10. ()	0	1900	+1900
11. (U1)	0,19	0,33	+0,14
12. (U2)	0,40	0,28	-0,12
13. (U3)	0,84	0,75	-0,09
14. (U4)	5,16	3,03	-2,13
15. (U5)	0,84	0,82	-0,02

:

$$= 15 - 14, \cdot \cdot \quad (2.7)$$

$$5072 - 2717 = +2355 \quad \cdot \cdot$$

$$= 15 - 14, \cdot \cdot \quad (2.8)$$

$$154 - 307 = -153 \quad \cdot \cdot$$

$$= 15 - 14, \dots \quad (2.9)$$

$$4822 - 4006 = +816 \dots$$

$$= 15 - 14, \dots \quad (2.10)$$

$$10048 - 7030 = +3018 \dots$$

$$= 15 - 14, \dots \quad (2.11)$$

$$19191 - 18977 = +214 \dots$$

$$= 15 - 14, \dots \quad (2.12)$$

$$29239 - 26007 = +3232 \dots$$

$$= 15 - 14, \dots \quad (2.13)$$

$$21993 - 21786 = +207 \dots$$

$$= 15 - 14, \dots \quad (2.14)$$

$$7246 - 4221 = +3025 \dots$$

$$= 15 - 14, \dots \quad (2.15)$$

$$5346 - 4221 = +1125 \dots$$

$$= 15 - 14, \dots \quad (2.16)$$

$$1900 - 0 = +1900 \quad . \quad .$$

$$U_1 = U_{1(15)} - U_{1(14)}, \quad . \quad . \quad (2.17)$$

$$0,33 - 0,19 = +0,14$$

$$U_2 = U_{2(15)} - U_{2(14)}, \quad . \quad . \quad (2.18)$$

$$0,28 - 0,40 = -0,12$$

$$U_3 = U_{3(15)} - U_{3(14)}, \quad . \quad . \quad (2.19)$$

$$0,75 - 0,84 = -0,09$$

$$U_4 = U_{4(15)} - U_{4(14)}, \quad . \quad . \quad (2.20)$$

$$3,03 - 5,16 = -2,13$$

$$U_5 = U_{5(15)} - U_{5(14)}, \quad . \quad . \quad (2.21)$$

$$0,82 - 0,84 = -0,2$$

:

(U₁) 2015 . 0,19,
 , 2016 .

0,33,

« »

(U₂) 2015 . 0,40, 0,3,

2016 . 0,28.

2016 . - « »

2015 .

(U₃) 2015 . 0,84,

2016 . 0,75,

« »

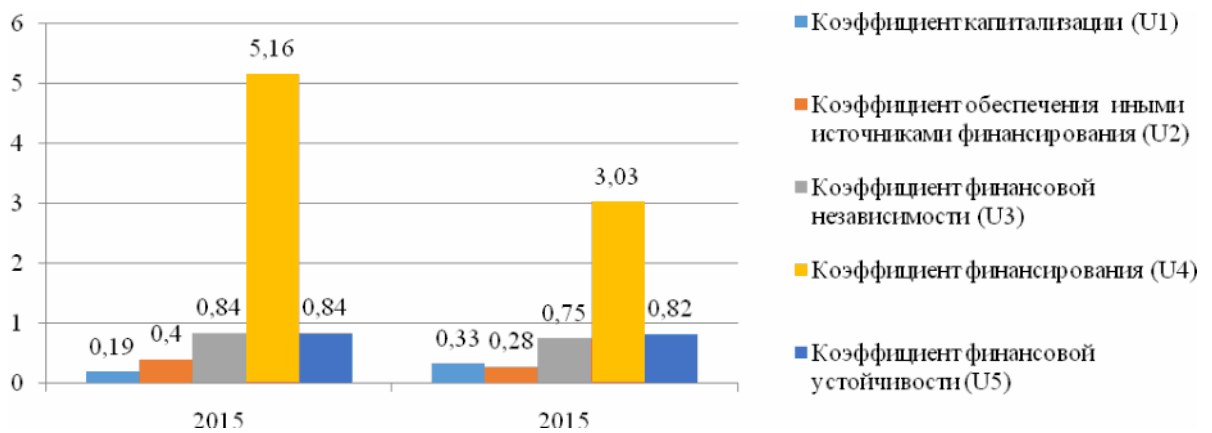
(U₄) 2015 . 5,16,

3,66. 2016 . 3,03,

« »

(U₅) 2015 . 0,84,

0,24, 2016 . 0,82, 0,22



. 2.3.

« » 2015-2016 ⁶

，
 . 2.3. . 2.3

， ， ，
 ， ，
 ， —

，

$$() = \tag{2.22}$$

2015 : = 3674 . .

2016 : = 4822 . .

，

·

:

$$() = - \tag{2.23}$$

2015 : 21786 - 18977 = 2809 . .

2016 : 21993 - 19191 = 2802 . .

():

$$= (+) - \tag{2.24}$$

2015 : (21786 + 0) - 18977 = 2809 . .

$$2016 : (21993 + 1900) - 19191 = 4702 \quad . \quad .$$

():

$$=(\quad + \quad . \quad . + \quad . \quad .) - \quad . \quad . \quad (2.25)$$

$$2015 : (21786 + 0 + 1745) - 18977 = 4554 \quad . \quad .$$

$$2016 : (21993 + 1900 + 1916) - 19191 = 6618 \quad . \quad .$$

:

(+) (-) :

$$\pm = - \quad (2.26)$$

$$2015 : = 2809 - 3674 = -865 \quad . \quad .$$

$$2016 : = 2802 - 4822 = -2020 \quad . \quad .$$

(+) (-)

:

$$\pm = - \quad (2.27)$$

$$2015 : = 2809 - 3674 = -865 \quad . \quad .$$

$$2016 : = 4702 - 4822 = +120 \quad . \quad .$$

(+) (-)

:

$$\pm = - \quad (2.28)$$

2015 : = 4554 - 3674 = +880 . .

2016 : = 6618 - 4822 = +1749 . .

: 1, >0, 0, <0/

.2.4. .2.5.

2.4

[7, c.106]

± = -	=> 0	< 0	< 0	< 0
± = -	> 0	> 0	< 0	< 0
± = -	> 0	> 0	> 0	< 0

2.5

« » **2015-2016⁷**

			2015	2016
± = -			-865 < 0	-1155 < 0
± = -			-865 < 0	+985 > 0
± = -			+880 > 0	+916 > 0

.2.6.

2.6

« » **2015-2016⁸** »⁸

	2015	2016	(. .)	
			(+,-)	% ,
1 .	21786	21993	+207	0,95
2.	18977	19191	+214	1,13

⁷

⁸

2.6

3.		2809	2802	-7	-0,25
4.		0	1900	+1900	100
5.		2809	4702	+1893	67,39
6.		1745	1916	+171	9,80
7.		4554	6618	+2064	45,32
8.		3674	4822	+1148	31,25
9.	(+) (-)	-865	-2020	-1155	133,53
10.	(+)	-865	+120	+985	113,87
11.	(+) (-)	+880	+1796	+916	104,09
12.					
11;}	$S = \{(.9); (.10); ($	$(0;0;1)$	$(0; 1; 1)$		

« »

2015

:

:

$$= 15 - 14, \dots \dots \dots (2.29)$$

$$21993 - 21786 = +207 \dots \dots$$

$$= 15 - 14, \dots \dots \dots (2.30)$$

$$19191 - 18977 = +214 \dots \dots$$

$$= 15 - 14, \dots \dots \dots (2.31)$$

$$2802 - 2809 = -7 \quad . \quad .$$

$$= 15 - 14, \quad . \quad . \quad (2.32)$$

$$1900 - 0 = +1900 \quad . \quad .$$

$$= 15 - 14, \quad . \quad . \quad (2.33)$$

$$4702 - 2809 = +1893 \quad . \quad .$$

$$= 15 - 14, \quad . \quad . \quad (2.34)$$

$$1916 - 1745 = +171 \quad . \quad .$$

$$= 15 - 14, \quad . \quad . \quad (2.35)$$

$$6618 - 4554 = +2064 \quad . \quad .$$

$$= 15 - 14, \quad . \quad . \quad (2.36)$$

$$4822 - 3674 = +1148 \quad . \quad .$$

$$= 15 - 14, \quad . \quad . \quad (2.37)$$

$$21993 - 21786 = +207 \quad . \quad .$$

$$= 15 - 14, \quad . \quad . \quad (2.38)$$

$$21993 - 21786 = +207 \quad . \quad .$$

$$= S_{15} - S_{14}, \quad (2.39)$$

$$21993 - 21786 = +207$$

$$S = S_{15} - S_{14}, \quad (2.40)$$

$$21993 - 21786 = +207$$

():

$$.= S_{15}/S_{14} * 100 - 100, \% \quad (2.41)$$

$$21993/21786 * 100 - 100 = +0,95\%$$

$$.= S_{15}/S_{14} * 100 - 100, \% \quad (2.42)$$

$$19191/18977 * 100 - 100 = +1,13\%$$

$$.= S_{15}/S_{14} * 100 - 100, \% \quad (2.43)$$

$$2802/2809 * 100 - 100 = -0,25\%$$

$$.= S_{15}/S_{14} * 100 - 100, \% \quad (2.44)$$

$$1900/0 * 100 - 100 = -100 \%$$

$$.= S_{15}/S_{14} * 100 - 100, \% \quad (2.45)$$

$$4702/2809 * 100 - 100 = +67,39\%$$

$$.= \frac{15}{14} * 100 - 100, \% \quad (2.46)$$

$$1916/1745 * 100 - 100 = +9.80\%$$

$$.= \frac{15}{14} * 100 - 100, \% \quad (2.47)$$

$$6618/4554 * 100 - 100 = +45,32\%$$

$$.= \frac{15}{14} * 100 - 100, \% \quad (2.48)$$

$$4882/3674 * 100 - 100 = +31,25\%$$

$$.= \frac{15}{14} * 100 - 100, \% \quad (2.49)$$

$$-2020/-865 * 100 - 100 = +133,53\%$$

$$.= \frac{15}{14} * 100 - 100, \% \quad (2.50)$$

$$120/-865 * 100 - 100 = -113,87\%$$

$$.= \frac{0}{15} / \frac{0}{14} * 100 - 100, \% \quad (2.51)$$

$$1796/880 * 100 - 100 = +104,09\%$$

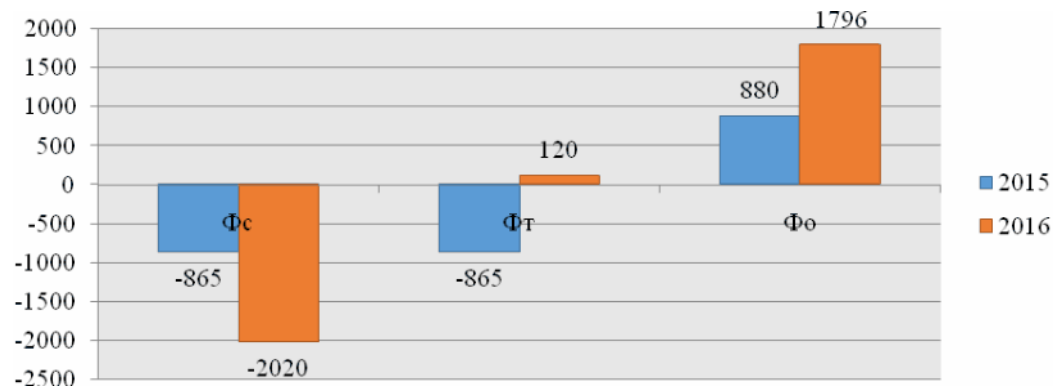
$$.= S_{15} / S_{14} * 100 - 100, \% \quad (2.52)$$

$$-104/880 * 100 - 100 = -111,82\%$$

,

. 2.4. .2.4

2015-2016 . 2016



- (+) (-)
- (+) (-)
- (+) (-)

. 2.4.

« » 2015-2016 .⁹

2016 0,45%;
6,55%.

•
• ,
•
•
- « »
,
• ,
,
•

3.1

« »

« »

- - « »,

. , ,

, , ,

, .

- « »

, ,

- ,

, .

, .

, - « ».

« »,

,

， ，

·

，

，

，

，

« ».

，

·

，

·

·

：

，

·

，

：

，

；

，

，

·

，

：

—

，

；

，

/

；

—

—

，

·

. 3.1 3.2

. 3.3 , . 3.1 3.2

3.1

()¹⁰

%	%				
	1	2	3	4	
-5	2	3	3	3	2,5
-4	1	2	2	3	2
-3	0	1	1	2	1
-2	0	0	1	1	0,5
-1	0	0	1	0	0,25
+1	0	0	-1	-1	-0,5
+3	0	-1	-1	-2	-1
+5	-2	-2	-1	-1	-1,5

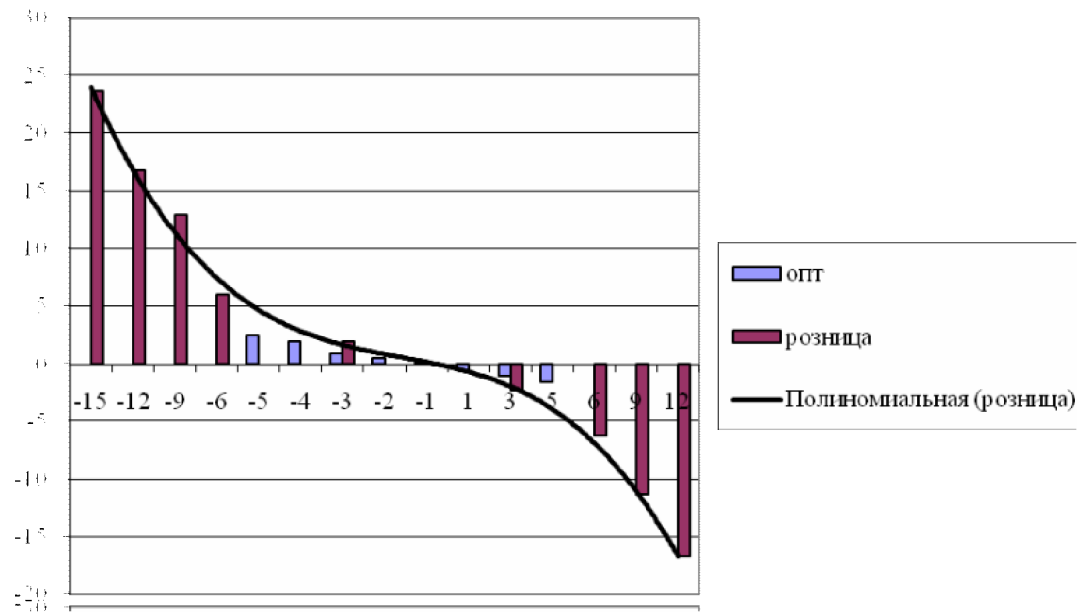
3.2

()¹¹

%	%				
	1	2	3	4	
-15	+22	+23	+24	+25	23,7
-12	+16	+16	+17	+18	16,8
-9	+12	+13	+13	+15	13
-6	+5	+6	+6	+7	6
-3	+2	+2	+2	+2	2
+3	-2	-2	-2	-3	-2,25
+6	-5	-6	-6	-8	-6,25
+9	-10	-10	-12	-13	-11,25
+12	-15	-16	-16	-20	-16,7

¹⁰

¹¹



. 3.1.

12

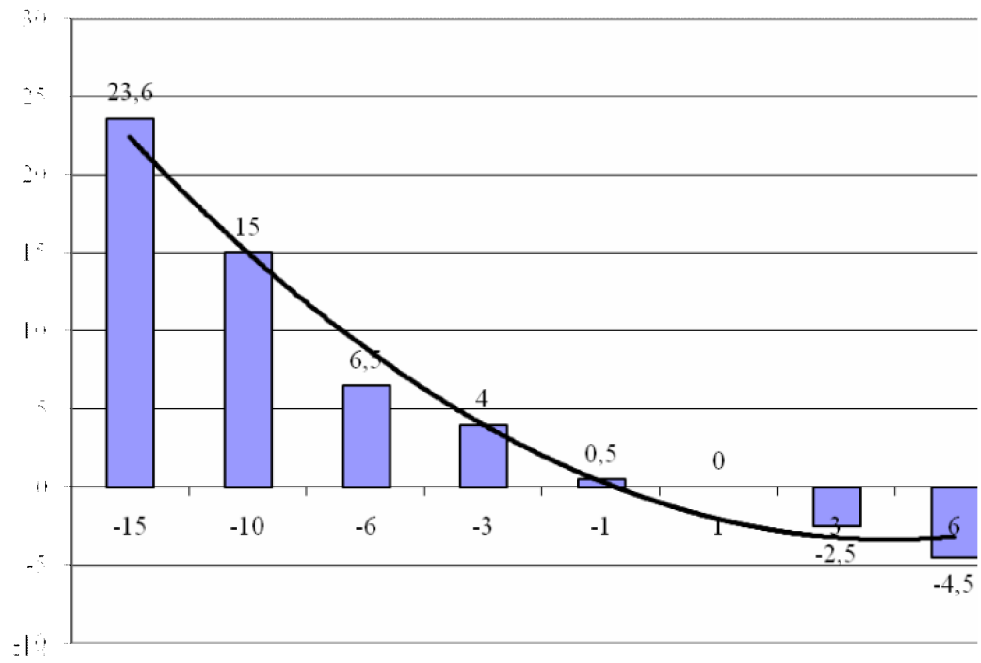
3.3

13

%	%				
	1	2	3	4	
-15	24	20	23	26	23.6
-10	14	15	15	16	15
-6	8	5	6	7	6.5
-3	5	3	3	5	4
-1	1	0	0	1	0.5
+1	0	0	0	0	0
+3	-2	-3	-3	-2	-2.5
+6	-4	-5	-5	-4	-4.5

12
13

, 10%.



.3.2.

14

15% (),

1,23 .

10 – 15%,

,

· , , ,

· , -
« » 10 - 15%, ,

· , ,

- , ·

« » ·

, ,

·

·

- « », -

·

, , ,

,

·

,

«

»

,

,

«

»

.

,

,

.

:

—

;

—

;

—

.

:

,

,

.

,

,

.

8%,

,

3%,

.

,

—

,

.

,

—

.

,

«

—

».

« - ».

()

.3.3

() ,
15%,

« »

3.2

« »

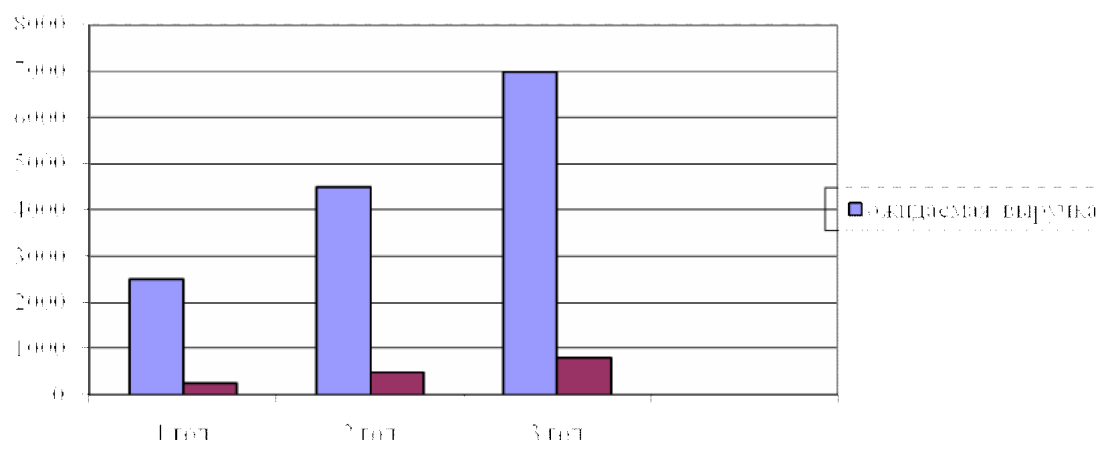
20 - 40%

30 - 66%

10%

2015
2,5
250
3-
6 - 7
2015
700 - 800

. 3.4.



. 3.4.

. 3.4.

3.4

17

.	- ,
-	2 ,
.	2 .
-	
.	1 . ; -
-	
-	

« »

.

,

« ».

:

—

,

« - »,

.

,

.

,

;

—

,

;

—

,

;

—

,

,

.

—

.

,

—

« »

,

,

,

,

,

.

- ,
,
,
.
-
.
:
- ;
- ;
- - ;
- ;
- ;
- ;
- ;
- .
,
.
« ».
,
-
« ».
- -
« » -

« »

2016

« »

»

« »

« »

,
.
,
;
—
,
;
—
,
;
—
,
,
;
—
,
;
—
,
.
,
,
—
,
,
.

1.
// . - 2016. - 5 (57). -
.133-135
2. . . . -
/ - ∴ ;
3- ,, 2012. - 272 c.
3. . . . /
- ∴ , 2014. - 318 c.
4. () : . -
/ - ∴
, 2014. - 481 .
5. -
: . / - ∴ - , 2014.-
617 .
6. : . / , -
6- - ∴ « » , 2013. -
368 .
7. -
: . / , - ∴
- , 2015. - 256 .
8. . . . //
. - 2016. - 8-1. - .44-47
9. . . . ∴ : -
3- - ∴ , 2014. - 336 .
10. . . . ,
//
. - 2016. - 2 (4). - .18
11. . . . /

- ... - : - , 2014. - 332 .
12. ... ,
// ... - 2014. - 2-2 (11). -
. 273-275.
13. ... : ... / —
: , 2015. - 539 .
14. ... : ... : ...
/ — : , 2016. - 304 .
15. ... : ... /
... , ... - : « - », 2009.
-581 .
16. 23.01.2001 N 16 « «
»
(...) . [...] . URL:
http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_16208/ (
10.04.2017)
17. ... ,
// ... - 2014. - 1 (8). - . 46-50.
18. ... ,
//
... - 2015. - 42. - . 117-125.
19. ... : ...
/ 3 - , ... - : - , 2013. - 651 .
20. ...
// ... ,
... - 2013. - 2. - . 225-228.
21. ... ,
:
... // ... — 2017. — 38. — .
72-75.

22. : . , / . . . , . . . ; - : - , 2014. - 380 .
23. . . , . . . : / . . , . . . - : - , 2016. - 603 .
24. . : . . 15- . // , . . . , . . . - : , 2015. - 376 .
25. () : . / . . , . . . - : , 2015. - 510 .
26. () : / . . . -2- . - . : , 2016. - 337 .



/			
1.	,		,
			;
2.	,	« »	,
			;
			-
		()	,
3.			() ;