

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего профессионального образования
**ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

Кафедра «Корпоративные финансы»

К.Н. Мингалиев

НАЧНИ СВОЕ ДЕЛО



Лекция 1. Основные принципы организации финансового менеджмента

Учебное время – 4 часа

Учебные вопросы:

1. Сущность финансового менеджмента, его цель и задачи
2. Организация финансового менеджмента в компании
3. Сущность и роль финансов организаций в экономике страны
4. Финансовые ресурсы компании
5. Функции финансов организаций
6. Принципы организации финансов хозяйствующих субъектов
7. Основные направления финансовой работы в компании

Автор – заместитель заведующего кафедрой «Корпоративные финансы»
доктор экономических наук, профессор Мингалиев Камиль Нарзаватович

МОСКВА - 2014

ЛИТЕРАТУРА:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации
2. Налоговый кодекс Российской Федерации
3. Федеральный закон от 26.10.2002г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»
4. Федеральный закон от 24.07.2007г. № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» (в ред. от 05.07.2010г.)
5. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента: Учебное пособие. – М.: ФиС, 1997.
6. Моляков Д.С. Финансы предприятий отраслей народного хозяйства: Учебное пособие. – М.: Финансы и статистика, 2002.5. Финансовый менеджмент: Учебник. / Под ред. Шохина Е.И. – М.: Кнорус, 2012.
7. Финансы организаций: Учебник./ Под ред. Колчиной Н.В. – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2012.
8. Шохин Е.И., Мингалиев К.Н. Финансовый менеджмент: Электронный учебник. – М.: ФА, 2005.
9. Шуляк П.Н. Финансы предприятий: Учебник. – М.: «Дашков и Ко», 2012.

1.1. Содержание финансового менеджмента

Финансовый менеджмент – это процесс системного финансового управления формированием, распределением, перераспределением и использованием финансовых ресурсов хозяйствующего субъекта, направленный на оптимизацию оборота его денежных средств, осуществляемый посредством проведения финансовой политики предприятия.

Цель финансового менеджмента

Увеличение стоимости собственного капитала
(размера акционерного капитала)



Виды финансового менеджмента

Государственный
менеджмент

Менеджмент
предприятий

Банковский
менеджмент

1.2. Задачи финансового менеджмента

ЗАДАЧИ

Как распорядиться имеющимися финансовыми ресурсами
(Управление активами)

Как привлечь необходимые финансовые ресурсы
(Управление пассивами)

Рост капитала акционеров.

Максимизация рыночной стоимости акций.

Максимизация финансового результата.

Улучшение финансового состояния на базе оптимизации денежного оборота.

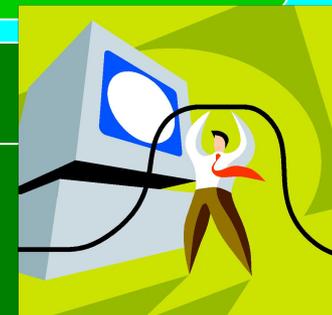
Повышение финансовой устойчивости, поддержание платежеспособности и высокой ликвидности баланса.

Организация эффективной инвестиционной, кредитной, налоговой, амортизационной политики.

Организация эффективной системы управления затратами на производство и реализацию продукции (работ, услуг).

Оценка и минимизация рисков.

Эффективная политика в области распределения валового дохода.



1.3. Основные направления деятельности в финансовом менеджменте

Исследование
внешнеэкономическ
ой
среды

Анализ влияния
изменений в
государственном
регулировании на
финансовую
деятельность
предприятия

Прогнозирование
финансовой
конъюнктуры на
сегменте рынка

НАПРАВЛЕНИ
Я
ДЕЯТЕЛЬНОС
ТИ

Разработка
долгосрочного и
краткосрочного
финансового
планирования

Принятие
оперативных
и инвестиционных
решений с учетом
оценки рисков и
эффективности
проектов



Контроль за
выполнением
решений по
финансовому
управлению

2.1. Функции финансового менеджмента

Воспроизводственная

Организационная

Финансовое
планирование

ФУНКЦИИ

Прогнозирование

Контрольная

Стимулирующая



3.1. Организация (предприятие) как субъект хозяйствования

Предприятие – самостоятельный, экономически обособленный хозяйствующий субъект, созданный для организации предпринимательской деятельности, экономической целью которой является обеспечение общественных потребностей в производимой продукции (работах, услугах) и извлечение прибыли.

Предприятие является объектом гражданских прав и представляет собой

имущественный комплекс, используемый для осуществления предпринимательской деятельности.

Предприятие как имущественный комплекс признается недвижимостью.
(ст.132 ГК РФ)

Организация – группа работников и необходимых средств с распределением ответственности, полномочий и взаимоотношений

3.2. Организационно-правовые формы организаций



3.3. Определение финансов организаций, как экономической категории

Финансы организаций – это экономическая категория, представляющая собой опосредованную в денежной форме совокупность экономических распределительных отношений, возникающих в процессе формирования, распределения и использования валового дохода, денежных накоплений и финансовых ресурсов организации, в целях удовлетворения общественных потребностей и потребностей компании. Эти отношения всегда опосредованы в денежной форме.

3.4. Место финансов организаций в финансовой системе государства



3.5. Сущность финансов организаций

Сущность финансов организаций заключается в том, что они являются органической составной частью финансовой системы государства, но представляют собой часть финансов производственной сферы экономики страны, где не только распределяется, но и создается основная часть валового внутреннего продукта и денежных накоплений государства

3.6. Содержание финансовых отношений организаций

Финансовая система государства

- формирование уставного капитала;
- приобретение государственных ценных бумаг и получение дивидендов по ним;
- получение ассигнований из бюджета;
- уплата налоговых платежей;
- формирование внебюджетных фондов.

Учредители

- формирование уставного капитала;
- осуществление финансового контроля.

Вышестоящие организации

- формирование и распределение целевых фондов и резервов;
- проведение маркетинговых исследований;
- оказание временной финансовой помощи.

Хозяйствующие субъекты

- расчеты за различные материальные ценности;
- расчеты по оплате продукции;
- приобретение акций;
- получение дивидендов по ним.

ФИНАНСОВЫЕ ОТНОШЕНИЯ

Филиалы и подразделения

- финансирование расходов;
- финансирование кап. строительства;
- распределение оборотных средств;
- перераспределение прибыли.

Учреждения банка

- осуществление расчетно-платежных и кассовых операций по счетам в банке;
- погашение процентов по кредитам;
- покупка – продажа валюты;
- оказание других банковских услуг.

Работники предприятия

- формирование и распределение фонда оплаты труда;
- формирование и распределение фонда потребления.

Страховые компании

- страхование имущества;
- страхование отдельных категорий работников;
- страхование коммерческих рисков.

Инвестиционные компании

- привлечение инвестиций;
- размещение инвестиций.

3.7. Состав фондов денежных средств организаций

Централизованные

- платежи в бюджет
- отчисления в государственных внебюджетные фонды
- целевые ассигнования из бюджета
- отчисления в целевые фонды вышестоящих организаций
- финансирование из целевых фонды вышестоящих организаций

Фонды денежных средств

Децентрализованные

Производственного назначения

- амортизационные отчисления
- ремонтный фонд
- оборотные средства
- часть прибыли, направляемой в фонд накопления
- нераспределенная прибыль

Непроизводственного назначения

- фонд оплаты труда
- часть отчислений на социальное страхование
- часть прибыли, направляемой в фонд потребления
- нераспределенная прибыль

3.8. Состав собственного капитала организаций



4.1. Финансовые ресурсы организаций



5.1. Функции финансов организаций

Формирования

Происходит формирование первоначального капитала организации (предприятия), его приращение; привлечение денежных средств из различных источников в целях формирования необходимого для предпринимательской деятельности объема финансовых ресурсов

Распределительная

Является отражением экономических отношений по поводу распределения выручки от реализации товарной продукции (работ, услуг), формирования и перераспределения финансовых ресурсов, полученных от других видов деятельности

Распределительная функция заключается в том, что финансовые ресурсы предприятия подлежат распределению в целях выполнения денежных обязательств перед бюджетом, банками, контрагентами.

Контрольная

Внутренне присущая финансам предприятий способность объективно контролировать и отражать посредством своих финансовых категорий (прибыль, рентабельность и др.) состояние экономики предприятий, а также активно воздействовать на их деятельность.

Контрольная функция финансов сигнализирует о степени воздействия распределительных отношений на эффективность производства, о недостатках в управлении финансовыми ресурсами и в организации производства.

6.1. Основные принципы организации финансов компании

Финансовая самостоятельность

Предприятия самостоятельно определяют направления своей экономической деятельности, вложения денежных средств в целях извлечения прибыли

Плановость

Предприятия самостоятельно занимаются планированием и несут ответственность за выполнение плановых показателей

Самофинансирование

Предприятие максимально привлекает собственные финансовые ресурсы из внутренних источников для финансирования деятельности и обеспечения процесса расширенного воспроизводства

Самоокупаемость

Полная окупаемость затрат на производство и реализацию продукции

Принципы

Имущественная обособленность

Предприятия располагающие собственным имуществом в праве распоряжаться им по своему усмотрению, но они платят налоги по имуществу, находящемуся на

Рентабельность

Заинтересованность в результатах хозяйственной деятельности предприятия государства, учредителей и работников предприятия

Финансовый контроль

Является проявлением контрольной функции финансов. Функция финансов объективна и на ней основывается субъективная деятельность - финансовый контроль.

Материальная ответственность

Предприятие несет материальную ответственность своим имуществом за результаты деятельности, по обязательствам перед государством и контрагентами.

7.1. Основные направления финансовой работы организаций

**ФИНАНСОВОЕ
ПЛАНИРОВАНИЕ**

**ОПЕРАТИВНАЯ
РАБОТА**

**КОНТРОЛЬНО-
АНАЛИТИЧЕСКАЯ
РАБОТА**

Решаемые задачи:

- обеспечение финансовыми ресурсами производственно-хозяйственной деятельности
- организация взаимодействия с финансово-кредитной системой и другими хозяйствующими субъектами
- сохранность и рациональное использование основных фондов и оборотных средств
- обеспечение своевременности платежей по обязательствам предприятия перед бюджетом, банками, поставщиками и работниками предприятия
- подготовка финансовый документов для принятия управленческих решений
- координация деятельности подразделений и служб компании
- организация действенного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и др.