

Управление финансовыми ресурсами

Финансовые

Управление предприятием - это совокупность целенаправленных методов, операций, рычагов, приемов воздействия на разнообразные виды финансов для достижения определенного результата.

Финансовые ресурсы фирмы - это часть денежных средств в форме доходов и внешних поступлений, предназначенных для выполнения финансовых обязательств и осуществления затрат по обеспечению расширенного воспроизводства.

Финансовые ресурсы и капитал представляет собой главные объекты исследования финансов фирмы.

Капита

Капитал - это часть финансовых ресурсов, задействованных фирмой в оборот и приносящих доходы от этого оборота. В таком смысле капитал выступает как превращенная форма финансовых ресурсов.

В такой трактовке принципиальное различие между финансовыми ресурсами и капиталом фирмы состоит в том, что на любой момент времени финансовые ресурсы больше или равны капиталу фирмы. При этом равенство означает, что у фирмы нет никаких финансовых обязательств и все имеющиеся финансовые ресурсы пущены в оборот. Однако это не значит, что чем больше размер капитала приближается к размеру финансовых ресурсов, тем эффективнее фирма работает.

Финансовые ресурсы

```
graph TD; A[Финансовые ресурсы] --> B[Внутренние (собственные)]; A --> C[Внешние (привлеченные)]; B --> D[Чистая прибыль]; B --> E[Амортизация]; C --> F[Собственные]; C --> G[Заемные];
```

Внутренние
(собственные)

Внешние
(привлеченные)

Чистая
прибыль

Амортизация

Собственные

Заемные

Собственные финансовые ресурсы -

это базовая часть всех финансовых ресурсов фирмы, которая базируется на момент создания фирмы и находится в ее распоряжении на всем протяжении ее жизни. Эту часть финансовых ресурсов принято называть уставным фондом или уставным капиталом фирмы.



Источники собственных финансовых ресурсов являются:

- 1) Уставный капитал (средства от продажи акций и паевые взносы участников);
- 2) Резервы, накопленные предприятием;
- 3) Прочие взносы юридических и физических лиц (целевое финансирование, пожертвования, благотворительные взносы и другое).

Уставный капитал

Содержание категории «уставный капитал» зависит от организационно - правовой формы предприятия:

- для государственного предприятия - стоимостная оценка имущества, закрепленного государством за предприятием на праве полного хозяйственного ведения;
- для товарищества с ограниченной ответственностью - сумма долей собственников;
- для акционерного общества - совокупная номинальная стоимость акций всех типов;
- для производственного кооператива - стоимостная оценка имущества, предоставленного участниками для ведения деятельности;
- для арендного предприятия - сумма вкладов работников предприятия;
- для предприятия иной формы, выделенного на самостоятельный баланс, - стоимостная оценка имущества, закрепленного его собственником за предприятием на праве полного хозяйственного ведения.

Результаты финансово-хозяйственной деятельности

Выручка от реализации является основным источником возмещения затраченных на производство продукции (работ, услуг) средств, формирования фондов денежных средств, ее своевременное поступление обеспечивает непрерывность кругооборота средств, бесперебойность процесса деятельности предприятия.

Оставшаяся часть выручки - это валовой доход или вновь созданная стоимость, которая направляется на оплату труда и формирование прибыли предприятия, а также на отчисления во внебюджетные фонды, налоги (кроме налога на прибыль), другие обязательные платежи.

Прибыль и амортизационные отчисления являются результатом кругооборота средств, вложенных в производство, и относятся к собственным финансовым ресурсам предприятия, которыми они распоряжаются

Распределение прибыли

Фонд накопления

Научно –
исследовательские
работы, разработка и
освоение новых видов
продукции, взносы
союзам, ассоциациям,
концернам, если
предприятие входит в
их состав и др.

Фонд потребления

Социальное развитие
и социальные нужды

Резервные фонды

Принципы организации финансов:

- 1) Самостоятельность в области финансовой деятельности, самофинансирование;
- 2) Заинтересованность в итогах финансово - хозяйственной деятельности,;
- 3) Ответственность за ее результаты, контроль за финансово - хозяйственной деятельностью предприятия.

Привлеченные заемные финансовые ресурсы фирмы наиболее часто встречаются в форме:

- 1) Банковских кредитов и ссуд;
- 2) Средства от выпуска и продажи облигаций фирмы;
- 3) Займов от других небанковских субъектов рынка.

Успешная деятельность предприятия не возможна без разумного управления финансовыми ресурсами. Нетрудно сформулировать цели для достижения, которых необходимо рациональное управление финансовыми ресурсами:

- 1) выживание фирмы в условиях конкурентной борьбы;
- 2) избежание банкротства и крупных финансовых неудач;
- 3) лидерство в борьбе с конкурентами;
- 4) максимизация рыночной стоимости фирмы;
- 5) приемлемые темпы роста экономического потенциала фирмы;
- 6) рост объемов производства и реализации;
- 7) максимизация прибыли;
- 8) минимизация расходов;
- 9) обеспечение рентабельной деятельности и т.д.

Подходы к реорганизации финансовой службы

фирмы:

- 1) если руководитель - профессиональный финансист, он сам координирует реорганизацию финансовой службы. Это оптимальный вариант, но в отечественной практике это скорее исключение, чем правило;
- 2) руководитель, понимающий задачи и функции современной финансовой службы фирмы, но, не будучи профессиональным финансистом, не знающий тонкостей этой профессии, привлекает стороннюю организацию для постановки и внедрения на практике необходимой модели организации финансовой работы.

Финансовые активы

ВКЛЮЧАЮТ:

- 1) денежные средства;
- 2) контрактное право получить от другого предприятия денежные средства или любой другой вид финансовых активов;
- 3) контрактное право обмена финансовыми инструментами с другим предприятием на потенциально выгодных условиях;
- 4) акции другого предприятия.

К финансовым обязательствам относятся контрактные

- ## обязательства:
- 1) выплатить денежные средства или предоставить какой-то иной вид финансовых активов другому предприятию;
 - 2) обмениваться финансовыми инструментами с другим предприятием на потенциально невыгодных условиях (в частности, такая ситуация может возникнуть при вынужденной продаже дебиторской задолженности).

Финансовые инструменты

```
graph TD; A[Финансовые инструменты] --> B[Первичные]; A --> C[Вторичные (производные)]; B --> D[Денежные средства, ценные бумаги, кредиторская и дебиторская задолженность по текущим операциям]; C --> E[Финансовые опционы, фьючерсы, форвардные контракты, процентные свопы, валютные свопы];
```

Первичные

Денежные средства, ценные бумаги, кредиторская и дебиторская задолженность по текущим операциям

Вторичные (производные)

Финансовые опционы, фьючерсы, форвардные контракты, процентные свопы, валютные свопы

Методы финансового

управления:

- 1) прогнозирование;
- 2) планирование;
- 3) налогообложение;
- 4) страхование;
- 5) самофинансирование,
- 6) кредитование, система расчетов,
- 7) система финансовой помощи,
- 8) система финансовых санкций,
- 9) система амортизационных отчислений,
- 10) система стимулирования, принципы ценообразования,
- 11) трастовые операции,
- 12) залоговые операции,
- 13) трансфертные операции,
- 14) факторинг,
- 15) аренда,

Заключение

С переходом на рыночные отношения перед предпринимателями и руководителями предприятий встает множество вопросов:

- как рационально организовать финансовую деятельность предприятия для его дальнейшего процветания;
- как повысить эффективность управления финансовыми ресурсами;
- насколько правильно предприятие управляло финансовыми ресурсами в течение определенного периода.

На эти и многие другие жизненно важные вопросы может дать ответ объективный финансовый анализ, так как его результаты характеризуют финансово состояние предприятия.

Выполнил

и:

Риттер К.

Левченко

В.

Проверил: ст.

преподаватель

Поминова Н.С.

**Спасибо за
внимание!**