

Содержание:

image not found or type unknown



Введение

В процессе формирования финансовых ресурсов предприятия обычно решаются вопросы получения наиболее финансовых ресурсов, эффективного управления ими, а также наиболее рационального их использования.

Отраслевые особенности фирмы, её масштабы деятельности определяют способы формирования разнообразных видов финансовых ресурсов, а также их структуру. На объемы и формирование финансовых ресурсов весьма значительное влияние оказывают самые различные факторы. Менеджменту фирмы следует максимально четко осознавать все степень важности тех или иных факторов формирования финансовых ресурсов.

Денежные доходы, которые были накоплены собственниками фирмы для целей последующего их расходования, а также средства, которые были привлечены в качестве долгосрочных и краткосрочных займов, составляют финансовые ресурсы, которые, в свою очередь подразделяются на собственные и кредитные (привлеченные). Таким образом, для всех уровней бюджетов финансовые ресурсы являются мобилизованными доходами и привлеченными займами. Для фирм финансовыми ресурсами будут являться, в первую очередь, собственный капитал, полученные кредиты, нераспределенная прибыль, а также размещенные ценные бумаги.

Комплексное изучение экономической сущности финансов невозможно без системного подхода изучении такой важнейшей категории, как финансовые ресурсы предприятия.

С развитием рыночной экономики усиливается важность привлечения и оптимального распределения финансовых ресурсов, необходимых для регулировании производственных процессов, усложняется и одновременно активизируется вся система финансовых взаимоотношений.

1. Финансовые ресурсы предприятия, их источники и особенности формирования

Процесс функционирования любого предприятия носит циклический характер. В пределах одного цикла осуществляется: привлечение необходимых ресурсов, соединение их в производственном процессе, реализация произведённой продукции и получения конечных финансовых результатов.

В условиях рыночной экономики происходит смещение приоритетов в объектах и целевых установках системы управления объектом хозяйствования. Как известно, укрупненными и относительно самостоятельными экономическими объектами, составляющими сферу приложения общих функций управления, являются: денежные средства (точнее финансовые ресурсы), трудовые ресурсы, основные средства и предметы труда. В централизованно планируемой экономике свобода в использовании ресурсов и в их взаимозамещении была весьма ограниченной.

В условиях рыночной экономики эти ограничения в значительной степени снимаются (отмены лимиты, по существу ликвидировано централизованное снабжение), а эффективность управления предполагает оптимизацию ресурсного потенциала предприятия. В этой ситуации резко повышается значимость эффективного управления финансовыми ресурсами. От того, насколько эффективно и целесообразно они трансформируются в основные и оборотные средства, а также в средства стимулирования рабочей силы, зависит финансовое благополучие предприятия в целом, его владельцев и работников.

Финансовые ресурсы в этих условиях приобретают первостепенное значение, поскольку это - единственный вид ресурсов предприятия, трансформируемый непосредственно и с минимальным временным лагом в любой другой вид ресурсов. В той или иной степени роль финансовых ресурсов важна на всех уровнях управления, однако, особое значение она принимает в плане стратегии развития предприятия.

Финансовое управление отвечает на следующие главные вопросы: какова величина и состав активов предприятия, где найти источники финансирования и каков должен быть их состав, как организовать текущее и перспективное управление финансовой деятельностью предприятия.

Одним из важнейших финансовых объектов управления являются финансовые ресурсы. Первым элементом управляющей подсистемы является организационная структура финансового управления, которая вместе с кадрами финансового подразделения строится различными способами в зависимости от размеров предприятия, вида его деятельности.

Для крупной фирмы наиболее характерно обособление специальной службы, руководимой вице- президентом по финансам (финансовый директор) и, как правило, включающей бухгалтерию и финансовый отдел.

На небольших предприятиях роль финансового директора обычно выполняет главный бухгалтер. Главное в работе финансового менеджера, это то, что он либо составляет часть работы высшего звена управления фирмы, либо связан с представлением ему аналогичной информации, необходимой для принятия управленческих решений.

Следующий элемент управляющей подсистемы “финансовые инструменты”. Понятие “финансовые инструменты” трактуют по-разному.

В наиболее общем виде под понятием “финансовые инструменты” следует понимать любой контракт, по которому происходит одновременное увеличение финансовых активов одного предприятия и финансовых обязательств другого предприятия. Финансовые активы включают: денежные средства, контрактное право получить от другого предприятия денежные средства или любой другой вид финансовых активов, контрактное право обмена финансовыми инструментами с другим предприятием на потенциально выгодных условиях, акции другого предприятия.

К финансовым обязательствам относятся контрактные обязательства: выплатить денежные средства или предоставить какой-то иной вид финансовых активов другому предприятию, обменяться финансовыми инструментами с другим предприятием на потенциально невыгодных условиях (в частности, такая ситуация может возникнуть при вынужденной продаже дебиторской задолженности). Финансовые инструменты подразделяются на первичные (денежные средства, ценные бумаги, кредиторская и дебиторская задолженность по текущим операциям) и вторичные (финансовые опционы, финансовые фьючерсы, форвардные контракты). Существует и более упрощенное понимание сущности понятия “финансовые инструменты” В соответствии с ним выделяют три основные категории финансовых инструментов: денежные средства (средства в кассе и на расчетном счете, валюта), кредитные инструменты (облигации, форвардные контракты, фьючерсы, опционы) и способы участия в уставном капитале (акции и

паи). Методы финансового управления многообразны. Основными из них являются: прогнозирование и планирование, налогообложение, страхование, самофинансирование, кредитование, система расчетов, система финансовой помощи, система финансовых санкций, система амортизационных отчислений, система стимулирования, принципы ценообразования, трастовые операции, залоговые операции, трансфертные операции, факторинг, аренда, лизинг. Составным элементом приведенных являются специальные приемы финансового управления: кредиты, займы, процентные ставки, дивиденды, котировка валютных курсов, акциз, дисконт.

Формирование финансовых ресурсов осуществляется за счет собственных и приравненных к ним средств, реализации ненужного имущества, сдачи его в аренду, мобилизации ресурсов на финансовом рынке и поступления денежных средств от кредитно-банковской системы, а также в порядке перераспределения (например, страховых возмещений).

Значительные финансовые ресурсы могут быть мобилизованы на финансовом рынке с помощью продажи акций, облигаций и других видов ценных бумаг, выпускаемых данным предприятием, дивидендов и процентов по ценным бумагам, доходов от финансовых операций, кредитов.

Предприятия могут получать финансовые ресурсы от ассоциаций и концернов, в которые они входят, от вышестоящих организаций при сохранении отраслевых структур; от органов государственного управления; от страховых организаций.

Предприятие реализует свою продукцию потребителям, получает за нее денежную выручку. Однако это еще не означает получение прибыли. Для выявления финансового результата необходимо сопоставить выручку с затратами на производство и реализацию продукции. Предприятие получает прибыль, если выручка превышает себестоимость; если выручка равна себестоимости, то удалось лишь возместить затраты на производство и реализацию продукции и прибыль отсутствует; если затраты превышают выручку, то предприятие несет убыток, то есть отрицательный финансовый результат.

Финансовые ресурсы формируются главным образом за счет прибыли от основной и других видов деятельности, и амортизационных отчислений .

В соответствии с решением Правительства РФ о переходе отечественной практики организации и ведения бухгалтерского учета на принципы, заложенные в международных стандартах финансовой отчетности, в январе 1998 г. Минюстом РФ зарегистрировано Положение по бухгалтерскому учету "Учет основных средств".

Организация финансов предприятия объективно требует использования не только собственных, а также и заемных средств, поскольку причинность кредита связана с объективной необходимостью перераспределения в денежной форме вновь создаваемой стоимости в экономике. Кредитные ресурсы необходимы предприятию, потому что могут быть не равны потребности в финансовых ресурсах и их наличие. Но при использовании привлеченных источников необходимо учитывать то, что большой удельный вес привлеченных средств утяжеляет финансовую деятельность предприятия дополнительными затратами на уплату процентов по кредитам, облигациям и дивидендам по акциям. Кредит - это движение ссудного капитала, осуществляемое на началах срочности, возвратности и платности. Кредиты бывают банковские, коммерческие и т.д. Так банковский кредит представляет собой ссуду, выданную банком или кредитным учреждением на условиях срочности, возвратности, платности. Ссуду получает хозяйствующий субъект на определенное время с обязательным возвратом в установленный срок и с уплатой процентов за пользование.

В зависимости от срока кредитования банковские кредиты подразделяются на краткосрочные и долгосрочные. Краткосрочные кредиты представляются на срок до одного года, долгосрочные - свыше одного года. В зависимости от цели кредитования кредиты подразделяются на кредиты, выдаваемые на финансирование оборотных средств и на кредиты, выдаваемые на финансирование капиталовложений.

Коммерческий кредит представляет собой отсрочку платежа одного хозяйствующего субъекта другому. Коммерческие кредиты выдаются в форме вексельного кредита, фирменного кредита и открытого счета.

Под инвестиционным налоговым кредитом понимается отсрочка налогового платежа, представляемая органами государственной власти. Для получения налогового кредита предприятие заключает кредитное соглашение с налоговым органом по месту регистрации предприятия. Хозяйствующий субъект кроме кредитов банка может привлекать средства, взятые займы у других предприятий и организаций. Займы также бывают краткосрочные и долгосрочные. Также к поступлениям денежных средств относятся поступления средств за счет пожертвований, благотворительных взносов меценатов, страховых взносов и т. п.

Так же не маловажным источником финансовых ресурсов для предприятия является доход по ценным бумагам других эмитентов, т.е. предприятие может получать доход от владения и распоряжения ценными бумагами.

Из этого можно сделать вывод, что финансовые ресурсы, несмотря на их

разнообразие - единое целое, обеспечивающее потребности предприятия в кругообороте ресурсов.

2. Финансовое планирование на предприятии

Финансовое планирование должно ориентироваться на конъюнктуру рынка, учитывать вероятность наступления определенных событий (особенно в долгосрочной перспективе) и одновременно вырабатывать модели поведения предприятия при изменении ситуации с материальными, трудовыми и финансовыми ресурсами.

В условиях финансовой и хозяйственной самостоятельности предприятие само разрабатывает свои планы, руководствуясь единственной целью - достижением высокой эффективности хозяйствования. Именно поэтому в ходе финансового планирования большое внимание уделяется более полному выявлению внутренних резервов предприятия, эффективному использованию производственных мощностей, рациональному расходованию материальных, трудовых и денежных ресурсов, лучшей организации производства и тому подобное.

Финансовое планирование ориентируется на реальное привлечение финансовых средств, как собственных, так и заемных, и возможности их превращения в производственный капитал. Для этого в ходе планирования заранее предусматриваются реальные каналы приобретения основных и оборотных фондов, найма производственного персонала, создания ему необходимых условий работы и удовлетворения социальных запросов. Отсюда огромное значение придается процессу определения размеров и направлений использования денежных фондов, необходимых для обеспечения потребностей расширенного воспроизводства и материального стимулирования работающих.

Новая экономическая ситуация сказывается на методах финансового планирования. Если в отношении ближайшего конъюнктура рынка и связанное с ней поведение предприятия могут быть довольно четко просчитаны, то перспективные долгосрочные процессы - лишь прогнозируются. Поэтому финансовое планирование сводится, с одной стороны, к точным расчетам финансовых показателей на ближайшее время и их балансовой увязке в соответствующем финансовом документе, а с другой - к прогнозным расчетам, носящим много вероятный и многовариантный характер. Содержание финансового планирования требует и другого инструмента - широкого использования экономико-

математических методов и моделирования.

Финансовый план представляет собой документ, характеризующий способ достижения финансовых целей предприятия и увязывающий его доходы и расходы.

В основе финансового плана лежит стратегический и производственный план. Стратегический план подразумевает формулирование целей, задач, масштабов и сферы деятельности предприятия. Производственные планы составляются на основе стратегического и представляют собой определение производственной, маркетинговой, научно-производственной и опытно-конструкторской, инвестиционной политики предприятия.

Финансовый план составляется в форме баланса доходов и расходов. В нём в денежной форме отражаются все стороны финансово-хозяйственной деятельности предприятия: полученные им доходы и накопления, расходование средств.

Составление такого баланса требует использования плановых расчетов, разрабатываемых по всем аспектам деятельности предприятия - производственной, сбытовой, инвестиционной, социальной и т.д. Лишь опираясь на них финансовая служба предприятия может точно рассчитать общий финансовый результат (прибыль, убыток) и его составляющие в разрезе разных видов деятельности, платежи в бюджет и внебюджетные фонды, величину резервных фондов, чистую прибыль, остающуюся непосредственно в распоряжении предприятия, финансовые ресурсы (с учетом дополнительно мобилизуемых на финансовом рынке) и направления их использования.

Составляя баланс доходов и расходов, финансовая служба предприятия должна руководствоваться некоторыми общими принципами, соблюдение которых обязательно в условиях рыночной экономики. Так, определяя конкретные направления использования финансовых ресурсов, следует учитывать различия в уровне получаемой отдачи и выбирать затраты, обеспечивающие предельно высокую рентабельность, при этом финансовые затраты следует соотносить со сроками их окупаемости. При выборе долгосрочных затрат нужно предусматривать наиболее экономичные методы их финансирования. В ходе финансового планирования должна обеспечиваться сбалансированность рисков, для чего затраты с высокой финансовой отдачей, но повышенным риском, следует разумно сочетать с инвестированием средств в затраты, хотя и менее рентабельные, но с гарантированным доходом. Выбирая направления инвестирования средств и

методы привлечения дополнительных финансовых ресурсов, следует помнить о платежеспособности и ликвидности, чтобы не допустить банкротства предприятия.

Кроме общего бюджета на предприятии может составляться прогнозный отчет о прибылях и убытках и кассовый план.

Одним из главных плановых документов, составляемых на предприятии является бизнес-план. Его составление преследует две цели:

План дает возможность определить взаимосвязь между источниками средств и оборотным капиталом предприятия.

План по источникам и использованию средств включает в себя следующие показатели:

1) Средства из всех источников, в том числе:

- ссуды;
- чистая прибыль;
- амортизация;
- прочие собственные средства.

2) Использование средств, в том числе:

- покупка оборудования, сооружений;
- прирост запасов сырья и материалов;
- погашение ссуд;
- покупка ценных бумаг;
- выплата дивидендов.

3) Прирост оборотного капитала.

Расчет точки безубыточности.

Планируя создание предприятия, проекта, продукта финансовый менеджер должен знать когда, при каких условиях начинается отдача от вложенных в проект средств, то есть необходимо определить точку самоокупаемости (безубыточности).

Точка безубыточности - это такое состояние деятельности предприятия, когда разница между его доходами и расходами равна нулю.

3. Методы управления процессом использования финансовых ресурсов

В управлении финансовыми ресурсами важнейшими методами являются: прогнозирование и планирование, налогообложение, страхование, кредитование, система расчетов, система финансовой помощи, система финансовых санкций, система амортизационных отчислений, учет и анализ, система стимулирования, принцип ценообразования, залоговые операции, факторинг, аренда, лизинг.

Прогнозирование и планирование заключается в разработке стратегических и тактических планов развития предприятия.

Налог - обязательный взнос плательщика в бюджет или внебюджетные фонды в определенных размерах и в установленные сроки. Значительная часть налогов оказывает влияние на формирование финансовых результатов деятельности предприятия и размер чистой прибыли. Некоторые налоги включаются в состав затрат по производству продукции, т.е. относятся на себестоимость. Часть налогов относятся на финансовые результаты хозяйственной деятельности хозяйственной деятельности. Непосредственно из прибыли, полученной в результате финансово-хозяйственной деятельности предприятие уплачивают налог на прибыль.

Кредит - это движение ссудного капитала, то есть денежного капитала, передаваемого в ссуду на условиях возвратности за плату в виде процента.

Кредитные отношения существуют между кредиторами и заемщиками.

Кредиторами являются юридические и физические лица, предоставившие свои временно свободные средства в распоряжение заемщика на определенный срок.

Многие предприятия требуют при поставке с покупателей предварительной оплаты. Широко используется система бартерных сделок.

На проблему неплатежей предприятий рынок отреагировал вексельного обращения, посредством которого расплачиваются за дебиторскую задолженность предприятию, которое, в свою очередь передает вексель кредиторам в счет погашения кредиторской задолженности.

Вексель представляет собой безусловное письменное долговое обязательство векселедателя уплатить при наступлении срока обозначенного в векселе денежную сумму владельцу векселя (векселедержателю). Вексель может быть на предъявителя (срок платежа не указан, платеж совершается в момент предъявления векселя) или срочный (с указанием либо точной даты платежа, либо периода от момента составления векселя, в течении которого он должен быть оплачен).

К финансовым санкциям относятся штрафы, удержания из заработной платы работников.

Система стимулирования включает в себя премии за выполнение плана, за внесение рационализаторских предложений, за выполнение важного задания.

Целью финансового анализа является оценка финансовых результатов и финансового состояния прошлой деятельности, отраженной в отчетности, и на момент анализа, а также оценка будущего потенциала хозяйствующего субъекта.

В условиях рыночной экономики залоговые операции являются обыденными в деятельности предприятий. В настоящее время все большее число коммерческих банков требует залога при выдаче долгосрочных кредитов; в этом случае предметом залога чаще всего выступают акции предприятия.

Залог представляет собой способ обеспечения обязательств, при котором кредитор - залогодержатель приобретает право в случае не исполнения должником обязательства получить свои средства за счет заложенного имущества. Залоговые операции регулируются законодательством.

Факторинг представляет собой операцию по приобретению факто ринговой компанией или банком права на взыскание долга. Тем самым поставщик освобождается от кредитного риска, связанного с возможной не уплатой долга.

Аренда. Договор аренды оформляет группу экономических отношений товарообмена, в которых владельцы имущества на определенных условиях разрешают хозяйственную или иную эксплуатацию своего имущества, сохраняя за собой право собственности на него.

Стороны в договоре аренды именуется арендатор и арендодатель. В аренду могут переходить приборы, оборудование, технические средства, транспортные средства, земельные участки.

Эти вышеперечисленные договора относятся к договорам имущественного займа. Существует еще разновидность займа, так называемая хозяйственная аренда. Она носит долгосрочный характер, иногда договор заключается с правом выкупа арендованного имущества. В качестве арендуемого имущества в договорах хозяйственной аренды может выступать имущество государственных, муниципальных и частных предприятий.

Лизинг представляет собой средне- и долгосрочную аренду движимого и недвижимого имущества. Он является косвенной формой финансирования

деятельности предприятия и применяется в том случае предприятия не желает приобретать данный вид основных средств или не имеет финансовых возможностей сделать это.

Существует довольно много разновидностей лизинговых сделок. В наиболее общем виде все лизинговые операции делятся на два вида:

1. Оперативный лизинг - лизинг с неполной окупаемостью;
2. Финансовый лизинг - лизинг с полной окупаемостью.

Использование финансовых ресурсов осуществляется предприятием по многим направлениям, главными из которых являются:

- платежи органам финансово - банковской системы, обусловленные выполнением финансовых обязательств: налоговые платежи в бюджет, уплата процентов банкам за пользование кредитами, погашение ранее взятых ссуд, страховые платежи и т.д.

- инвестирование собственных средств в капитальные затраты (реинвестирование), связанное с расширением производства и техническим обновлением, переходом на новые прогрессивные технологии, использование "ноу- хау" и т. д.

- инвестирование финансовых ресурсов в ценные бумаги, приобретаемые на рынке: акции и облигации других фирм, государственные займы и т. д.

- направление финансовых ресурсов на образование денежных фондов поощрительного и социального характера;

- использование финансовых ресурсов на благотворительные цели, спонсорство и т.п.

Вывод

Одним из важнейших аспектов движения финансовых потоков предприятия является формирование его финансовых ресурсов.

При написании данной курсовой работы были выработаны следующие рекомендации по повышению финансовых ресурсов путем повышения или ограничения действия факторов, формирующих финансовые ресурсы предприятия:

- Оценка количественного влияния факторов, отражающихся на оптимальной структуре финансовых ресурсов;

- Четкая формулировка стратегических целей предприятия и связанных с ними целей в сфере финансирования.
- Определение текущего состояния рынка капитала и имеющихся на нем тенденций.
- Выявление активных ограничений на структуру финансовых ресурсов или на отдельные виды финансовых ресурсов, а также идентификация факторов, определяющих данные ограничения.
- Выстраивание процесса планомерного воздействия на факторы, отвечающие за существование частных ограничений, активных для предприятия, с целью снятия данных ограничений.
- Увеличение степени прозрачности деятельности и выстраивание эффективных взаимоотношений с инвесторами.
- Осуществление постоянного анализа возможностей и угроз.

Заключение

Эффективность использования финансовых ресурсов хозяйствующего субъекта обычно оценивается сопоставлением достигнутого финансового результата производственной деятельности - прибыли с суммой имеющихся денежных средств в соответствующий период.

Однако нельзя абсолютизировать этот результат, поскольку прибыль отражает уровень использования не только финансовых, но и материальных, трудовых ресурсов.

Список используемой литературы

1. Array Финансы организаций (предприятий); Вышэйшая школа - М., 2018. - 400 с.
2. Краткий курс по финансам организаций (предприятий). Учебное пособие; Окей Книга - М., 2018. - 900 с.
3. Финансы организаций (предприятий): Учебник / Под ред. Колчиной Н.В.. - М.: Юнити, 2018. - 416 с.

Интернет ресурсы:

1. http://economican.ru/v_fin.php?id=17
2. <http://dodiplom.ru/ready/55747>

3. <https://www.bestreferat.ru/referat-387363.html>