

Тема 1

«ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ФИНАНСОВ ОРГАНИЗАЦИЙ»



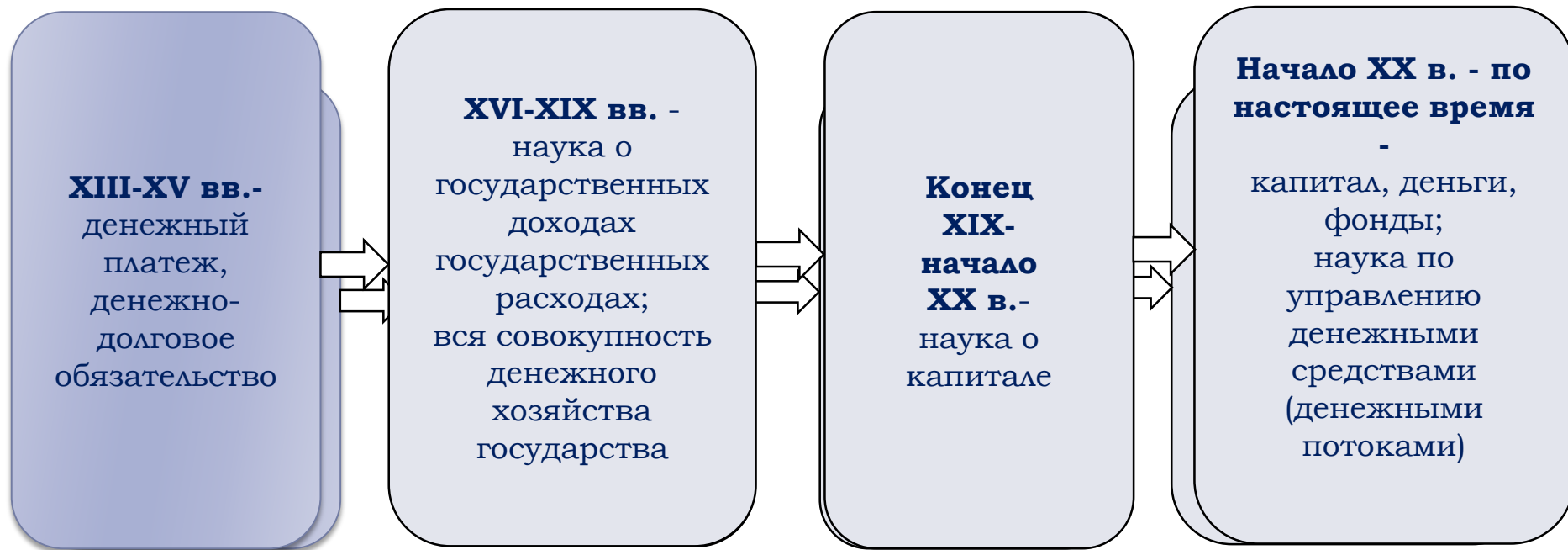
ВОПРОСЫ ЛЕКЦИИ

- 1. Сущность финансов**
- 2. Сущность и формы проявления финансов организаций**
- 3. Функции и принципы организации финансов организаций**
- 4. Роль финансов в деятельности организации**

1. Сущность финансов



Эволюция подходов к трактовке финансов



ЭТАПЫ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВ

Финансы как историческая категория имеют стадии возникновения и развития, т.е. изменяются во времени

Основные этапы развития финансов:

1. Докапиталистический характеризуется:

- ▶ возникновением государства;
- ▶ выделением государственной казны и полным отделением ее от собственности монарха;
- ▶ появлением денежных отношений и началом развития товарного производства;
- ▶ началом формирования фондов денежных средств;
- ▶ возникновением и началом развития финансовых отношений, государственных финансов.

2. Капиталистический характеризуется:

- ▶ товарно-денежные отношения приобретают всеобщий характер;
 - ▶ финансы выражают экономические отношения в связи с образованием, распределением и использованием фондов денежных средств в процессе распределения и перераспределения национального дохода страны;
 - ▶ концентрацией основных финансовых средств капиталистических государств в бюджете страны.
-

Факторы возникновения финансов как исторической категории

- ❖ общественное разделение труда и деление общества на социальные группы;
- ❖ развитие товарно-денежных отношений в связи с ростом производства и увеличением ВВП и НД;
- ❖ появление самостоятельных, независимых хозяйствующих субъектов, осуществляющих предпринимательскую деятельность и создающих необходимые для производства денежные фонды;
- ❖ создание централизованного государства.



ОТЛИЧИЯ ФИНАНСОВ ОТ ДЕНЕГ

ДЕНЬГИ

- ❖ Всеобщий **эквивалент**, с помощью которого **измеряются** затраты производителей
- ❖ Выполняют пять функций
- ❖ Возникают раньше финансов
- ❖ Более широкая (общая) экономическая категория
- ❖ Охватывают более широкие экономические отношения

ФИНАНСЫ

- ❖ Экономический **инструмент распределения и перераспределения** ВВП и НД, орудие контроля за образованием и использованием фондов денежных средств
- ❖ Имеет свои особые функции
- ❖ Возникают позже денег
- ❖ Вторичная категория, производная от денег
- ❖ Охватывают более узкие отношения, связанные с формированием денежных фондов



Деньги

Всеобщий эквивалент,
измеряющий затраты труда
производителей

Выступают материальной основой
существования и
функционирования финансов

Финансы

Всегда денежные отношения

Не все денежные отношения
являются финансовыми



**Денежные
отношения**



**Распределительные
отношения**

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ ФИНАНСОВ

Финансы

система экономических отношений по поводу формирования, распределения и использования централизованных и децентрализованных фондов денежных средств

Отличительные признаки финансов

1. Деньги – основа финансов

2. Финансы – основной инструмент распределения созданной стоимости между разными экономическими субъектами (государством, организациями и домохозяйствами)

3. В процессе распределения формируются фонды денежных средств (централизованные – у государства, децентрализованные – у организаций)

4. Отношения между разными экономическими субъектами чаще всего имеют неравный характер

2. Сущность и формы проявления финансов организаций



ФИНАНСЫ ОРГАНИЗАЦИЙ В ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЕ



ФИНАНСОВЫЕ ПОСРЕДНИКИ – ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ

1

организации депозитного типа
(коммерческие банки, сберегательные институты, кредитные союзы)

2

договорные сберегательные организации
(страховые компании, пенсионные фонды)

3

инвестиционные фонды

4

другие виды финансовых организаций
(финансовые компании, специализированные финансовые агентства)

ФИНАНСЫ НЕКОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

1

организации и органы общественного управления, оказывающие нерыночные услуги обществу в целом или коллективам для совместного потребления **за счет бюджетного финансирования**

2

негосударственные некоммерческие организации, обслуживающие домашних хозяйств **за счет взносов и пожертвований членов** – *общественные организации, церковь, садово-огородные товарищества*

3

домашние хозяйства, производящие товары и услуги для собственного потребления, неотъемлемые экономически и юридически от домашних хозяйств



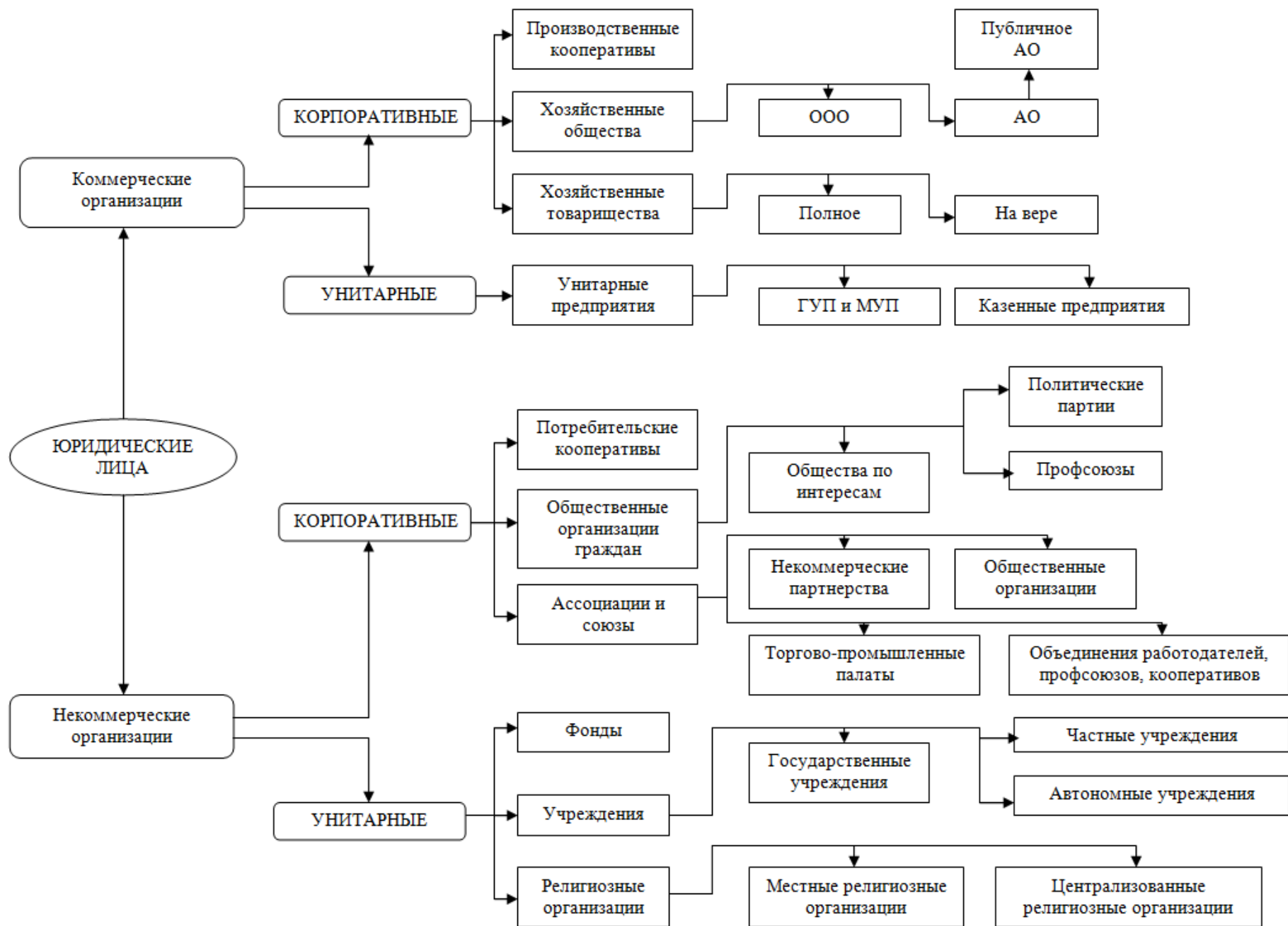


Важнейшая составляющая системы финансов РФ
– **финансы организаций**, именно здесь формируется преобладающая часть финансовых ресурсов

В институциональном плане основу
финансов организаций
составляют финансы хозяйствующих субъектов
(юридических лиц)



Организация является самостоятельным хозяйствующим субъектом, обладающим правами юридического лица, производящим продукцию, товары, оказывающим услуги, выполняющим работы, занимающимся различными видами экономической деятельности, целью которой является **обеспечение общественной потребности, извлечение прибыли и приращение капитала.**



Классификация юридических лиц в соответствии с Гражданским Кодексом РФ



Под финансами организаций следует понимать относительно самостоятельную сферу финансов, охватывающую **круг экономических отношений**, связанных с **формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов** организаций на основе управления их денежными потоками.



ВТОРИЧНЫЕ ДОХОДЫ ЭКОНОМИЧЕСКИХ СУБЪЕКТОВ ОБРАЗУЮТСЯ

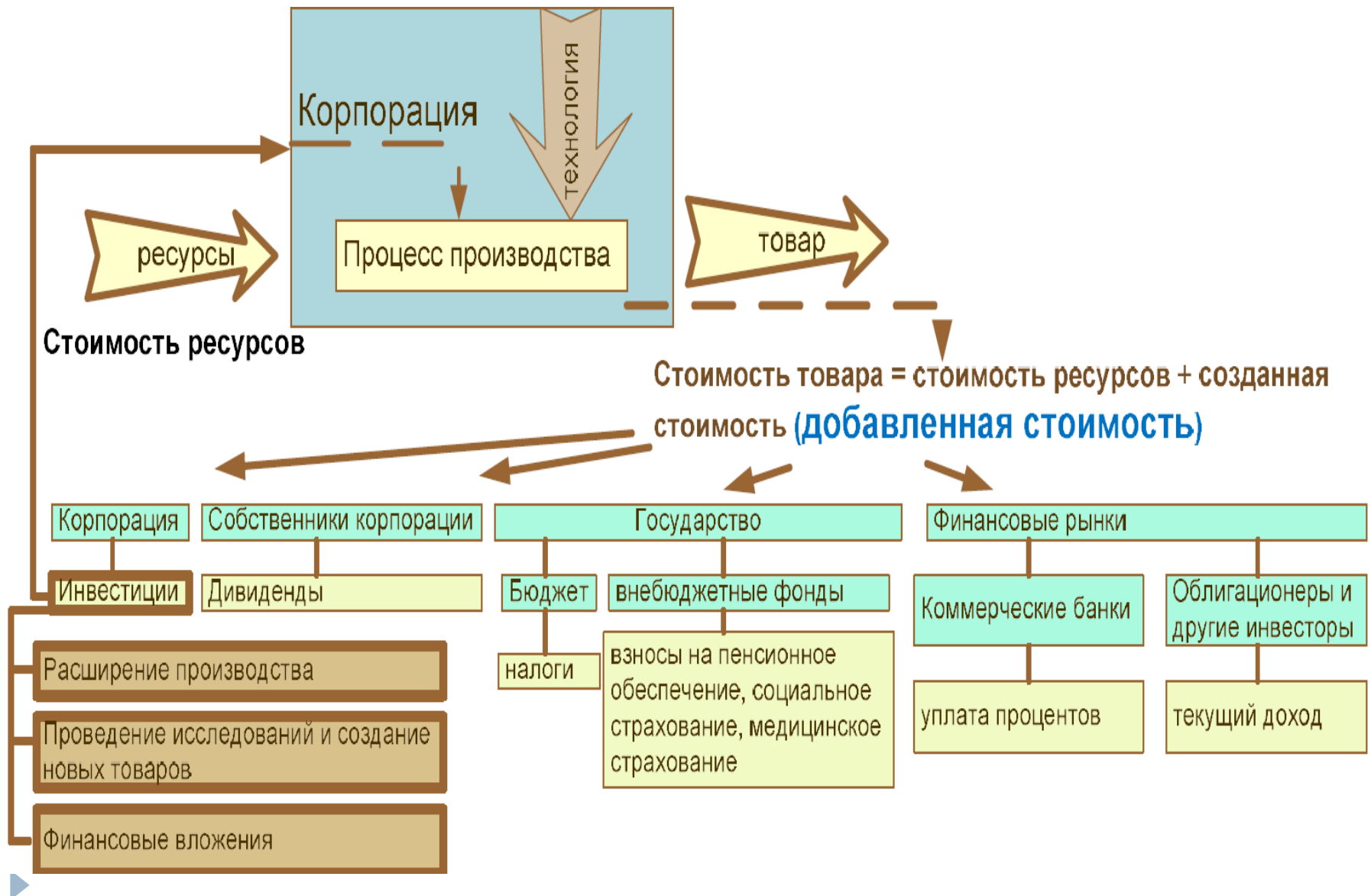
- ❖ **у организации** – в форме прибыли, остающейся в их распоряжении, и амортизационных отчислений (чистый денежный поток);
- ❖ **у работников (домохозяйств)** – в форме чистой оплаты труда, остающейся после уплаты налогов и обязательных платежей, выплат из чистой прибыли акционерам и участникам, оплаты труда работникам бюджетной сферы, выплат из внебюджетных фондов социального направления;
- ❖ **у государства** – в форме перераспределенных доходов организаций в бюджет и внебюджетные фонды.



СХЕМА ФИНАНСОВЫХ ОТНОШЕНИЙ ОРГАНИЗАЦИЙ



СХЕМА СОЗДАНИЯ И РАСПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ



Формы проявления Финансов организаций

Между учредителями
в момент создания
организации

Между организацией и
вышестоящими
организациями

Между отдельными
организациями, связанные
с производством
и реализацией продукции,
возникновением
вновь созданной стоимости

Внутри организации:
1) между организацией и
работниками
2) между организацией и
подразделениями

Между организацией и
финансово-кредитной
сферой (государство, банки,
страховые компании,
инвестиционные институты)

ГОСУДАРСТВЕННОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ:

- ❖ финансовых аспектов создания организаций;
- ❖ порядка финансового (бухгалтерского и налогового) учета; содержания Плана счетов и порядка его применения, содержания бухгалтерской отчетности;
- ❖ порядка и форм амортизации основных средств и нематериальных активов;
- ❖ кредитных операций;
- ❖ денежного обращения и форм расчетов;
- ❖ инвестиционных операций;
- ❖ рынка ценных бумаг;
- ❖ операций страхования на финансовом рынке;
- ❖ порядка и форм санации организаций;
- ❖ процедур банкротства и ликвидации организаций;
- ❖ валютное регулирование;
- ❖ налоговое регулирование





ВЫВОД

Финансы организаций – это относительно самостоятельная сфера системы финансов государства, охватывающая широкий круг денежных отношений, связанных с формированием и использованием капитала, доходов, денежных фондов в процессе кругооборота их средств.

Именно в этой сфере финансов формируется основная часть доходов, которые в последующем по различным каналам перераспределяются и служат основным источником экономического роста и социального развития общества.

Финансы организаций – основной инструмент распределения созданной стоимости

В процессе распределения стоимости формируются **фонды денежных средств**

Отношения между разными экономическими субъектами чаще всего **имеют неравный характер**



3. Функции и принципы организации финансов организаций



Функции финансов организаций

Распределительная

Поступление выручки от реализации

Возмещение
средств
производства

Образование
валового
дохода

Перераспределение полученного дохода

Контрольная

Внешний финансовый контроль

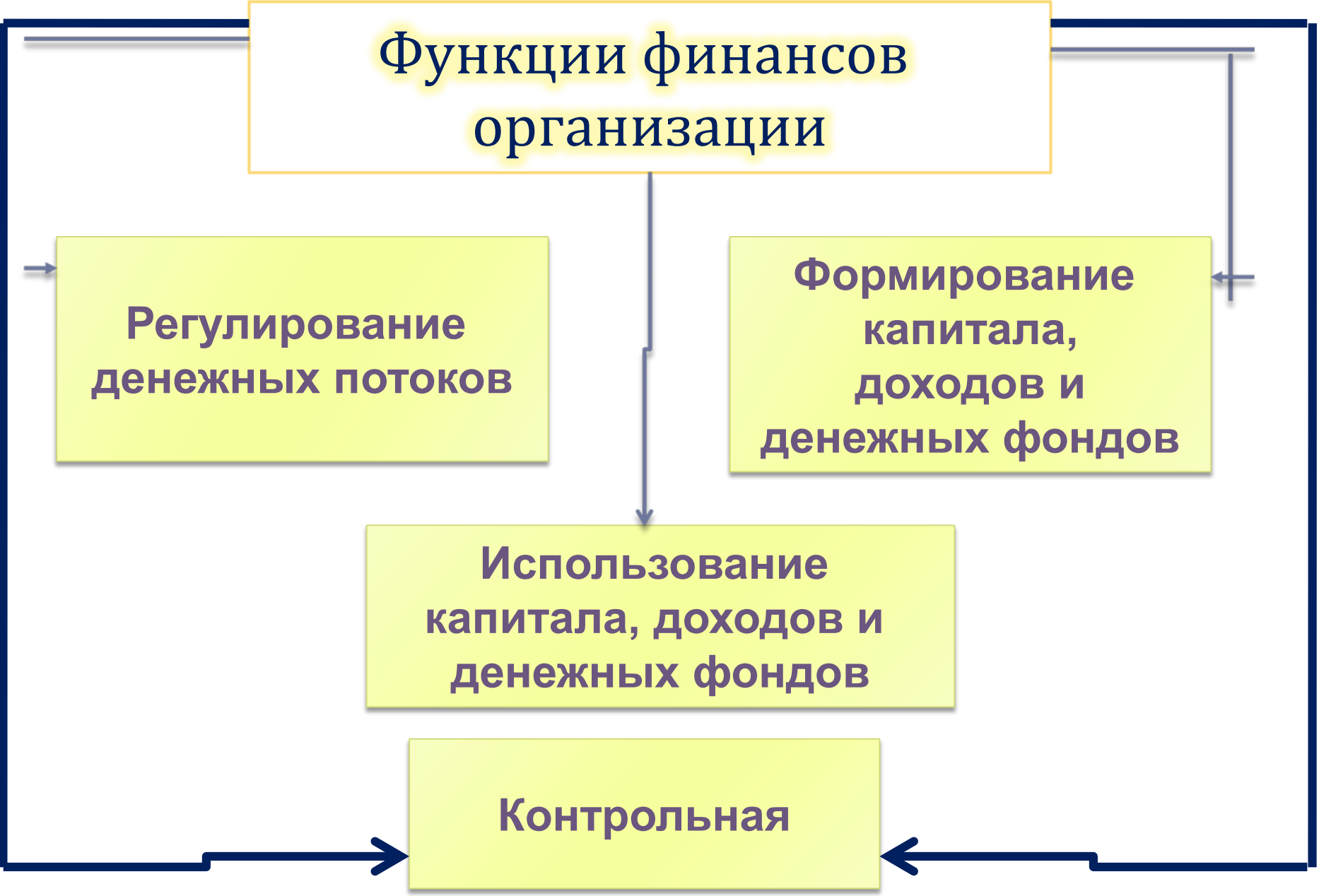
ЦБ РФ,
ком.банки,
аудиторы,
собственники

Федеральное
казначейство,
Федеральная
налоговая служба,
таможенная служба,
Министерство
финансов,
Счетная палата

Внутрифирменный контроль



Функции финансов организации



```
graph TD; A[Функции финансов организации] --> B[Регулирование денежных потоков]; A --> C[Формирование капитала, доходов и денежных фондов]; A --> D[Использование капитала, доходов и денежных фондов]; D --> E[Контрольная]; E --> B; E --> C;
```

The diagram illustrates the functions of an organization's finances. It starts with a central title box at the top. From this box, three arrows point downwards to three separate boxes: 'Regulation of cash flows' on the left, 'Formation of capital, income, and cash funds' on the right, and 'Use of capital, income, and cash funds' in the center. Below these three boxes is a fourth box labeled 'Control'. Arrows from the 'Control' box point back up to the 'Regulation of cash flows' and 'Formation of capital, income, and cash funds' boxes, indicating a feedback loop. The entire diagram is enclosed in a thick blue border.

**Регулирование
денежных потоков**

**Формирование
капитала,
доходов и
денежных фондов**

**Использование
капитала, доходов и
денежных фондов**

Контрольная

Функция

Регулирование денежных потоков

- выбор организационно-правовой формы, вида, сферы (сегмента) предпринимательской деятельности;
- определение наиболее рациональных способов формирования уставного капитала и привлечения дополнительных средств в оборот организации;
- формирование организационной структуры управления финансами, обеспечивающей оптимизацию денежных потоков;
- формирование учетной политики;
- определение условий хозяйственных договоров, связанных со способами и сроками расчетов, уплатой штрафных санкций;
- инкассация дебиторской задолженности;
- оптимизация налоговых платежей;
- внедрение системы налогового планирования, отражающей все денежные потоки;
- учет и контроль над денежными потоками

Результат

Обеспечение сбалансированности денежных и материально – вещественных потоков и формирования финансовых ресурсов, необходимых для осуществления уставной деятельности, выполнения всех обязательств

Функция

- формирование уставного капитала;
- привлечение источников на фондовом рынке в целях развития;
- привлечение кредитов, займов и других видов заемных источников;
- аккумуляция денежных фондов, образуемых в составе выручки от реализации продукции;
- формирование нераспределенной прибыли;
- привлечение специальных целевых средств;
- учет и контроль над формированием капитала, денежных доходов и фондов

**Формирование
капитала, доходов и
денежных фондов**

Результат

**Обеспечение источниками развития организации, ее
финансовой устойчивости и интересов собственников**

Функция

Использование капитала, доходов и денежных фондов

- оптимизация вложения капитала, привлеченных и заемных средств в оборотные и внеоборотные активы;
- обеспечение налоговых и неналоговых платежей в бюджет и внебюджетные фонды;
- вложения свободных денежных средств и фондов в наиболее ликвидные активы;
- использование денежных доходов и фондов на цели развития;
- использование денежных доходов и фондов на цели потребления;
- учет и контроль эффективности использования капитала денежных доходов и фондов

Результат

Обеспечение развития организации, интересов трудового коллектива и собственников

ОБЩИЕ ПРИНЦИПЫ ОРГАНИЗАЦИИ ФИНАНСОВ

1

- плановость и системность

2

- целевая направленность

3

- диверсификация

4

- стратегическая ориентированность

Специфические принципы организации финансов коммерческих организаций



4. Роль финансов в деятельности организации



Общественное значение (роль) финансов организаций

- финансовые ресурсы, концентрируемые государством, формируются в основном за счет финансов организаций (предприятий);
 - финансы организаций формируют финансовый базис обеспечения непрерывности производственного процесса;
 - реализуются задачи социального развития общества;
 - осуществляется регулирование воспроизводства производимого продукта, обеспечивается финансирование потребностей расширенного воспроизводства;
 - используются финансы организаций для регулирования отраслевых пропорций в рыночной экономике;
 - финансы организаций позволяют использовать денежные накопления домашних хозяйств.
-



Роль финансов в деятельности самих организаций

- ❖ обслуживание индивидуального кругооборота фондов, т.е. смена форм стоимости;
 - ❖ распределение выручки от продаж в фонд возмещения материальных затрат, включая амортизационные отчисления, фонд оплаты труда и чистый доход, выступающий в форме прибыли;
 - ❖ перераспределение чистого дохода на платежи в бюджет и прибыль, оставляемую в распоряжении организации;
 - ❖ использование прибыли, остающейся в распоряжении организации (чистой прибыли) на формирование фондов потребления, накопления, резервного фонда, на выплату дивидендов, на покрытие убытков предыдущих и отчетного периодов, на благотворительность;
 - ❖ контроль за состоянием ликвидности, платежеспособности, финансовой независимости организации от внешних источников финансирования
-





Финансовый механизм - совокупность способов организации финансовых отношений, планирования и использования финансовых ресурсов для их эффективного воздействия на конечные результаты работы организации.

СТРУКТУРА СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСАМИ ОРГАНИЗАЦИИ

Управляющая подсистема (субъект) финансов организации			
Организационная структура управления финансами	Финансовый инструментарий (методики, методы, модели)	Информационная база корпоративных финансов	Технические средства управления финансами



Управляемая подсистема (объект) финансов организации		
Финансовые отношения: ✓ с поставщиками и покупателями ✓ с бюджетами всех уровней ✓ с собственниками ✓ с работниками компании ✓ с финансовыми институтами (банками, страховыми компаниями и др.)	Финансовые ресурсы: ✓ основные средства ✓ нематериальные активы ✓ запасы ✓ дебиторская задолженность ✓ денежные активы	Источники финансовых ресурсов: ✓ собственный капитал (средства акционеров и учредителей) ✓ заемные средства ✓ кредиторская задолженность

Субъектом управления в системе финансов организации в первую очередь выступает организационная структура управления финансами, а также финансовый инструментарий, информационная база и технические средства управления финансового менеджмента. При этом **главным субъектом** управления, как правило, является собственник компании.

Организационные структуры управления финансами компании могут быть спроектированы разными способами, это зависит от размеров компании, формы собственности, специфики деятельности и т. д.

□ В небольшой организации все функции управления финансами может выполнять либо *главный бухгалтер (бухгалтер)*, либо *бухгалтер совместно с директором*.

□ **Для крупной же компании** характерно выделение специальных служб (*департамента финансов, финансового отдела*), которые функционируют непосредственно с бухгалтерией.

Финансовый инструментарий, или различные методики, методы, оценки финансов, составляют ядро дисциплины «Финансы организации».

Информационная база финансов организации содержит любые сведения финансового характера (бухгалтерская отчетность компании, данные товарных, фондовых и валютных бирж, информация от банковского сектора и др.)

К информационной базе необходимо отнести также информацию правового характера:

- законы РФ
- постановления правительства
- уставные документы
- положения и инструкции, регламентирующие работу организации



Технические средства управления финансами – это современные средства вычислительной и телекоммуникационной техники, позволяющие максимально оптимизировать этапы сбора, передачи и преобразования информации. В настоящее время большинство компаний ведут бухгалтерию, используя специализированные пакеты прикладных программ, таких как 1С-бухгалтерия. Финансовые службы крупных предприятий активно используют такие информационные ресурсы, как *Project Expert*, «Оракл», «Альт-Финанс», «Альт-Инвест», *Navision* и др.

Объектом управления в системе финансов организации являются финансовые отношения, возникающие между участниками хозяйственной деятельности, а также различными звеньями финансовой системы, финансовые ресурсы и их источники.



ИНСТРУМЕНТАРИЙ ФИНАНСОВОГО МЕХАНИЗМА ОРГАНИЗАЦИИ

Формы

- Контроллинг
- Бюджетирование
- Финансовый анализ
- Финансовая отчетность

Способы

- Прогнозирование
- Планирование
- Стимулирование

Методы

- Прямого счета
- Аналитический
- Другие методы



Финансовая структура - это иерархическая система центров финансовой ответственности, которая определяет порядок формирования финансовых результатов и распределения ответственности за достижение общего результата компании.

Отличия финансовой структуры от организационной

Финансовая структура

- ▶ Формируется на базе **экономических и финансовых отношений между центрами ответственности**
- ▶ Отражает **иерархию ответственности за достижение целевых финансовых показателей компании**
- ▶ При создании учитываются **только реальные факторы внутренней и внешней среды компании**

Организационная структура

- ▶ Формируется основе **специализации бизнес-единиц компании**
- ▶ **Отражает** иерархию подчиненности в компании
- ▶ Возможны **«политические» компромиссы среди топ-менеджеров, влияние личностных факторов**



В зависимости от объема и сложности решаемых задач **финансовая служба** может быть представлена

□ **финансовым управлением**
(департаментом) – в крупных компаниях

□ **финансовым отделом** – в средних организациях

либо

□ **финансовым директором** (менеджером)
или **главным бухгалтером**, которые
занимаются не только вопросами бухгалтерского учета, но и формированием финансовой стратегии в небольших организациях



Вопросы, находящиеся в компетенции финансового департамента (службы) организации

ФИНАНСОВЫЙ ДЕПАРТАМЕНТ (СЛУЖБА)

- управление стоимостью и структурой капитала;
- привлечение денежных средств с финансового рынка;
- планирование и регулирование денежных потоков;
- управление кредитными ресурсами;
- страхование имущества;
- пенсионные программы;
- дивидендная и инвестиционная политика;
- управление финансовыми рисками;
- управление денежной наличностью и счетами дебиторов;
- прочие финансовые операции



Функции финансового директора

❖ **разрабатывает проект финансовой политики компании**, который должен быть согласован со стратегией, производственной, маркетинговой, инвестиционной и инновационной политикой данного предприятия, данный проект согласовывается с другими топ-менеджерами (директорами) компании и представляется на одобрение генеральному директору (руководителю) компании и собственникам (совету директоров, совету учредителей и т. п.);

❖ **формулирует общие принципы и правила управления финансами компании** (финансового менеджмента);

❖ **ведет общее руководство финансовым планированием**, оперативным управлением, бюджетированием, контроллингом фирмы и другими видами, формами и способами финансового менеджмента;

❖ **организует постоянный мониторинг финансового состояния компании** и готовит отчеты об этом состоянии, разрабатывает для руководства и собственников компании предложения по улучшению финансового состояния и финансовому оздоровлению;

❖ **контролирует деятельность отделов, входящих в финансовую службу компании.**

