

# Тема 1

## «ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ФИНАНСОВ ОРГАНИЗАЦИЙ»



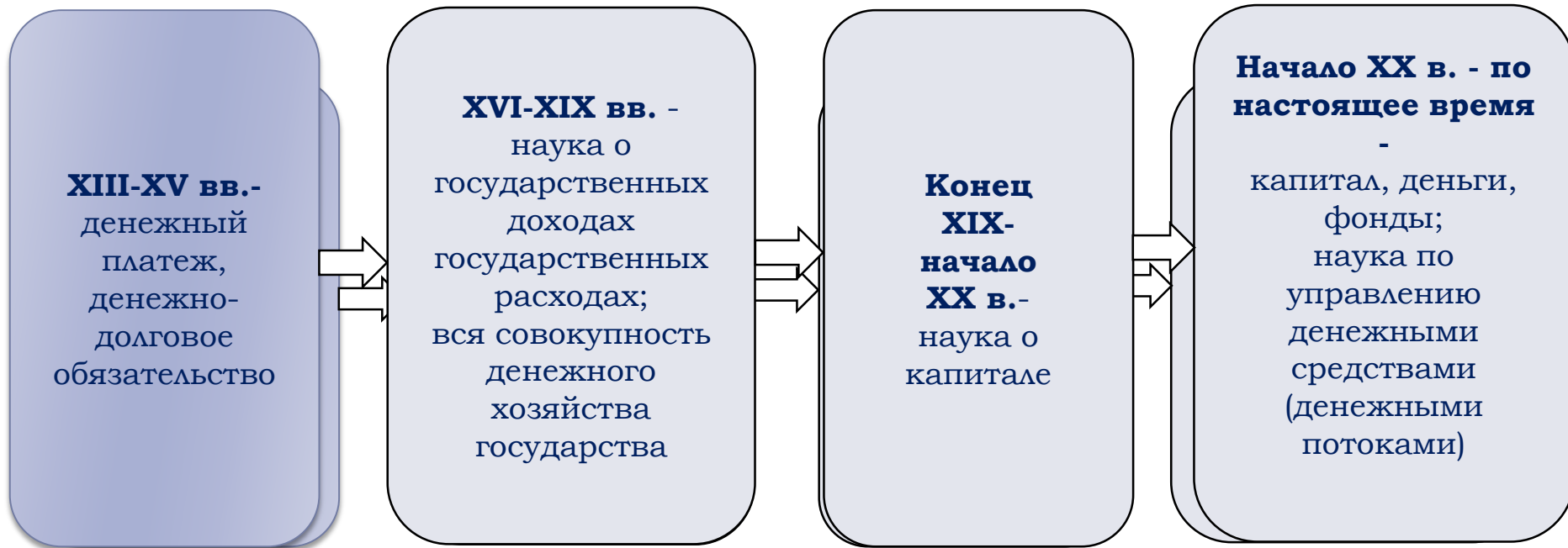
## **ВОПРОСЫ ЛЕКЦИИ**

- 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

## ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА РОССИИ

### СЕГМЕНТЫ ФИНАНСОВЫХ ОТНОШЕНИЙ

**ЦЕНТРАЛИЗОВАННЫЕ ФИНАНСЫ** - экономические отношения, связанные с формированием и использованием фондов денежных средств государства, аккумулируемых в государственной бюджетной системе и внебюджетных фондах

- бюджетная система
- государственные внебюджетные фонды
- государственный и муниципальный кредит

**ДЕЦЕНТРАЛИЗОВАННЫЕ ФИНАНСЫ** - денежные отношения, опосредующие кругооборот денежных фондов хозяйствующих субъектов

- финансы коммерческих организаций
- финансы некоммерческих организаций
- финансы финансовых посредников
- финансы индивидуальных предпринимателей
- финансы домохозяйств

# **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

---





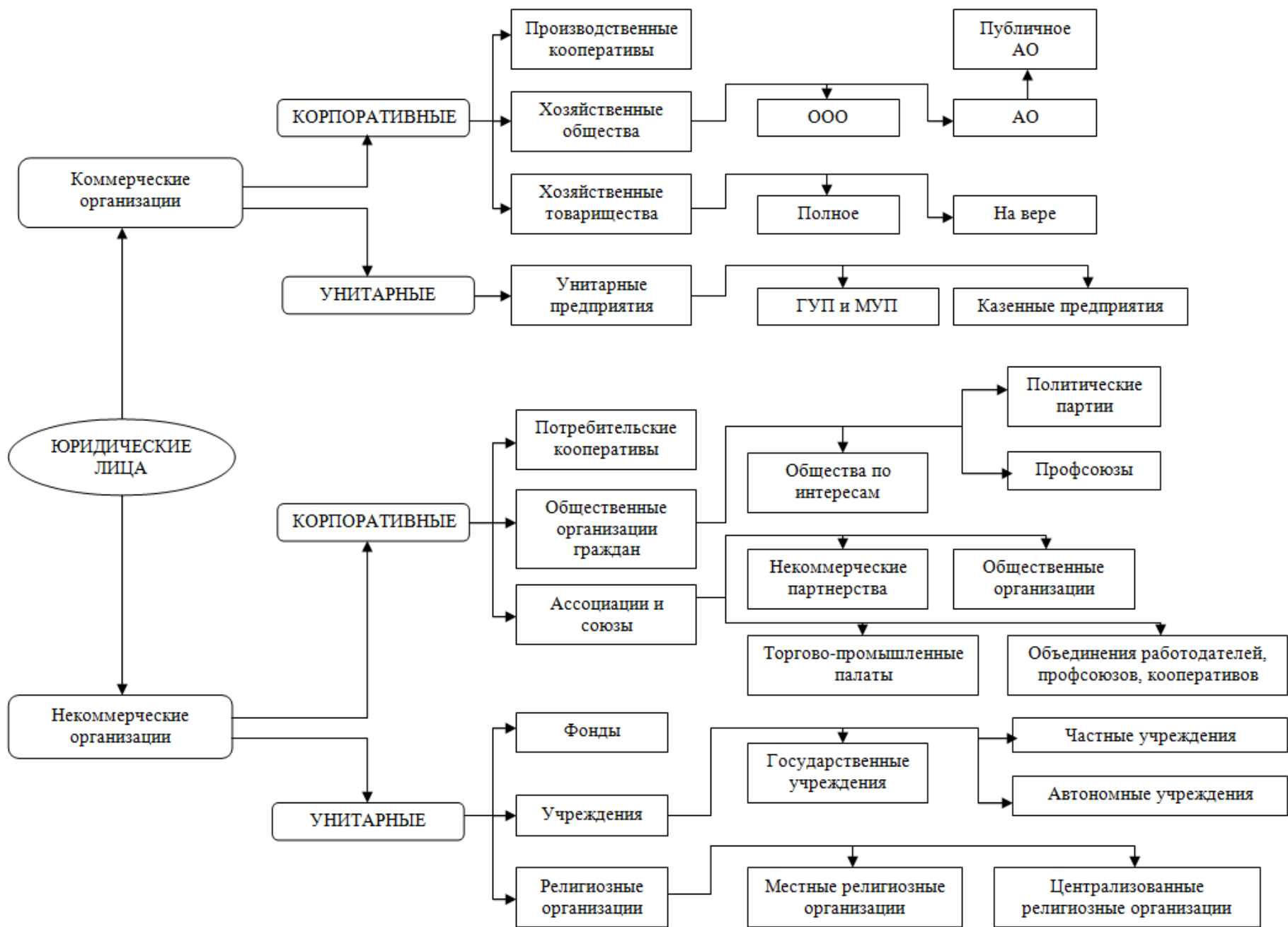
**Важнейшая составляющая системы финансов РФ**  
– **финансы организаций**, именно здесь формируется преобладающая часть финансовых ресурсов

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.**

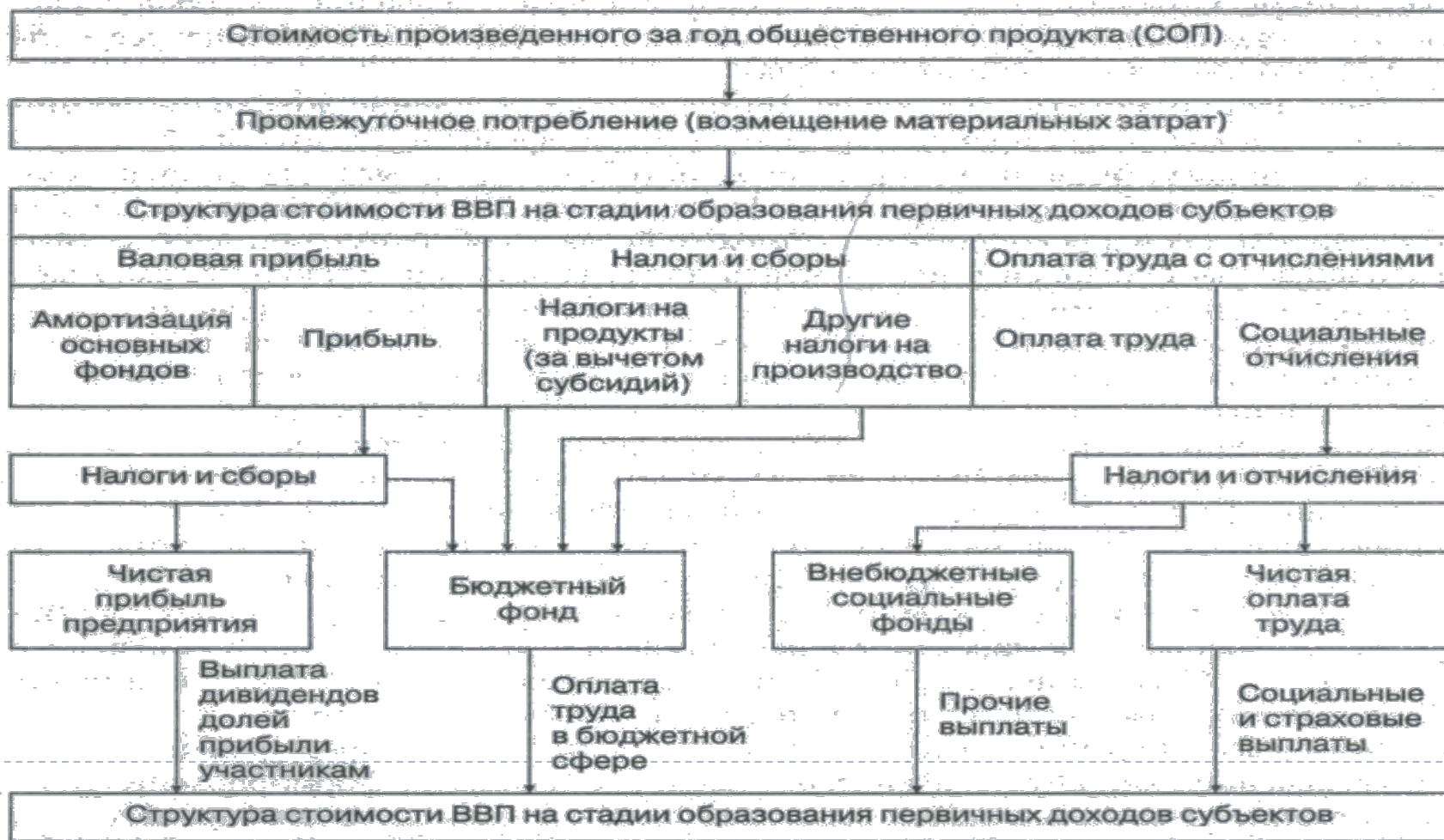




**Классификация юридических лиц в соответствии с Гражданским Кодексом РФ**



**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

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

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



<b>Управляемая подсистема (объект) финансов организации</b>		
<b>Финансовые отношения:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>✓ с поставщиками и покупателями</li><li>✓ с бюджетами всех уровней</li><li>✓ с собственниками</li><li>✓ с работниками компании</li><li>✓ с финансовыми институтами (банками, страховыми компаниями и др.)</li></ul>	<b>Финансовые ресурсы:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>✓ основные средства</li><li>✓ нематериальные активы</li><li>✓ запасы</li><li>✓ дебиторская задолженность</li><li>✓ денежные активы</li></ul>	<b>Источники финансовых ресурсов:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>✓ собственный капитал (средства акционеров и учредителей)</li><li>✓ заемные средства</li><li>✓ кредиторская задолженность</li></ul>

**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

- Прямое 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.**

