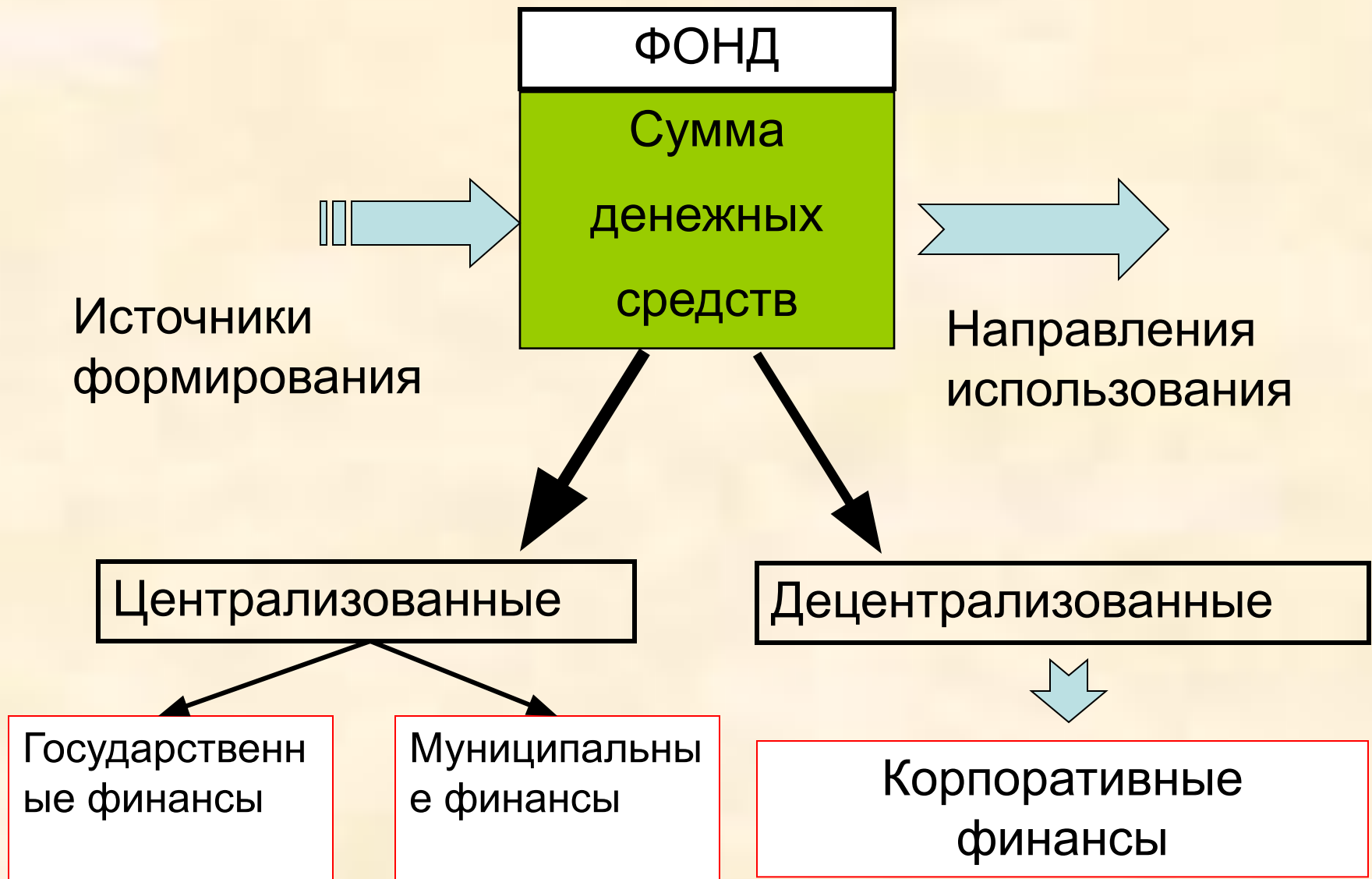


Место корпоративных финансов в финансовой системе.



Финансовая система

Звенья

Сферы

Государственный бюджет

Внебюджетные фонды

Государственный долг

Бюджет муниципального образования

Муниципальный долг

Коммерческих организаций

Некоммерч. организаций

Общественных объединений

Финансы страхования

Финансы кредитных организаций

Финансы инвестиционных фондов

Финансы негосударственных пенсионных фондов

Государственные финансы

Муниципальные финансы

Корпоративные финансы

Финансы посредников

Тема 1: Финансовые отношения, финансовые ресурсы организаций.

Перечень целей и задач, которые преследует организация, осуществляя свою финансово-хозяйственную деятельность очень широк:

- выживание фирмы в условиях конкурентной борьбы;
- избежание банкротства и крупных финансовых неудач;
- лидерство в борьбе с конкурентами;
- максимизация рыночной стоимости фирмы;
- приемлемые темпы роста экономического потенциала фирмы;
- рост объемов производства и реализации;
- максимизация прибыли;
- минимизация расходов;
- обеспечение рентабельной деятельности и т. д..

Для достижения любой из целей необходимы **ресурсы, в том числе и финансовые.**

Отношения, связанные с обеспечением финансовыми ресурсами называются **финансовыми отношениями.**

Сферу финансовых отношений в практической деятельности предприятия образуют **денежные отношения**, возникающие:

- ☐ между предприятием и учредителями по поводу вкладов в уставный капитал,
- ☐ между предприятием и другими хозяйствующими субъектами и организациями, связанные с оплатой поставок оборудования, материалов, сырья, топлива, запасных частей, инструментов или продаж готовой продукции;
- ☐ между предприятием и государством при внесении в бюджет налогов и платежей, а также при получении ассигнований из бюджета;

- ❑ между предприятием и кредитными институтами (коммерческими банками) при получении и погашении долгосрочных и краткосрочных ссуд и уплате по ним процентов;
- ❑ между предприятием и занятыми в нем работниками при выдаче им заработной платы, расходовании социальных фондов;
- ❑ между предприятием и его структурными подразделениями при установлении им составных элементов накоплений, величины затрат и т.п.;
- ❑ между предприятием-инвестором и другими предприятиями (организациями) по поводу его инвестиций и выплат по ним дивидендов и процентов;
- ❑ между материнским и дочерним предприятиями по поводу внутрикорпоративного перераспределения средств
- ❑ между предприятием и страховыми организациями, инвестиционными фондами и другими субъектами.

Финансовые ресурсы предприятия составляют денежные ресурсы, имеющиеся в распоряжении конкретного хозяйствующего субъекта, и отражают процесс образования, распределения и использования его доходов.

Финансовые ресурсы **коммерческой организации (ФРКО)** – денежные доходы и поступления, которые находятся в распоряжении субъекта хозяйствования и предназначены для выполнения финансовых обязательств и осуществления затрат на расширенное воспроизводство, социальное развитие и экономическое стимулирование работающих.

ФРКО

```
graph TD; FRKO[ФРКО] --> SPS[Собственные и привлеченные средства]; FRKO --> ZI[Заемные источники]; FRKO --> SP[Средства, поступающие в порядке перераспределения]; SPS --> SC[При создании организации]; SPS --> PP[Прибыль прошлых лет]; SPS --> DT[Доходы текущего периода]; SPS --> A[Амортизация]; SPS --> DE[Дополнительная эмиссия]; ZI --> K[Кредиты]; ZI --> Z[Займы]; ZI --> KZ[Кредиторская задолженность]; SP --> BA[Бюджетные ассигнования]; SP --> SV[Страховые возмещения]; SP --> SPO[Средства, поступающие в рамках объединений];
```

Собственные и привлеченные средства

При создании организации

Прибыль прошлых лет

Доходы текущего периода

Амортизация

Дополнительная эмиссия

Заемные источники

Кредиты

Займы

Кредиторская задолженность

Средства, поступающие в порядке перераспределения

Бюджетные ассигнования

Страховые возмещения

Средства, поступающие в рамках объединений

Обеспечение хозяйственной деятельности финансовыми ресурсами осуществляется через **фонды денежных средств**, аккумулируемых внутри предприятия.

Денежные фонды можно представить на предприятии в виде 3-х групп:

1.группа – фонды собственных средств

□ уставный капитал

□ добавочный капитал

□ резервный капитал

□ инвестиционный фонд (накопленная прибыль и амортизация).

2.группа – фонды заемных средств

- Фонды кредитов банков
- Фонды коммерческих кредитов
- Фонды займов
- Фонд кредиторской задолженности.

3.группа – оперативные денежные фонды

- фонд заработной платы
- фонд платежей в бюджет
- Фонд оплаты поставок и др.

Финансы организации (ФО) отражают денежные отношения по созданию, распределению и использованию фондов денежных средств, предназначенных для:

- выполнения обязательств перед финансово - банковской сферой;
- финансирования затрат по расширенному воспроизводству, социальному обслуживанию, материальному стимулированию работающих.

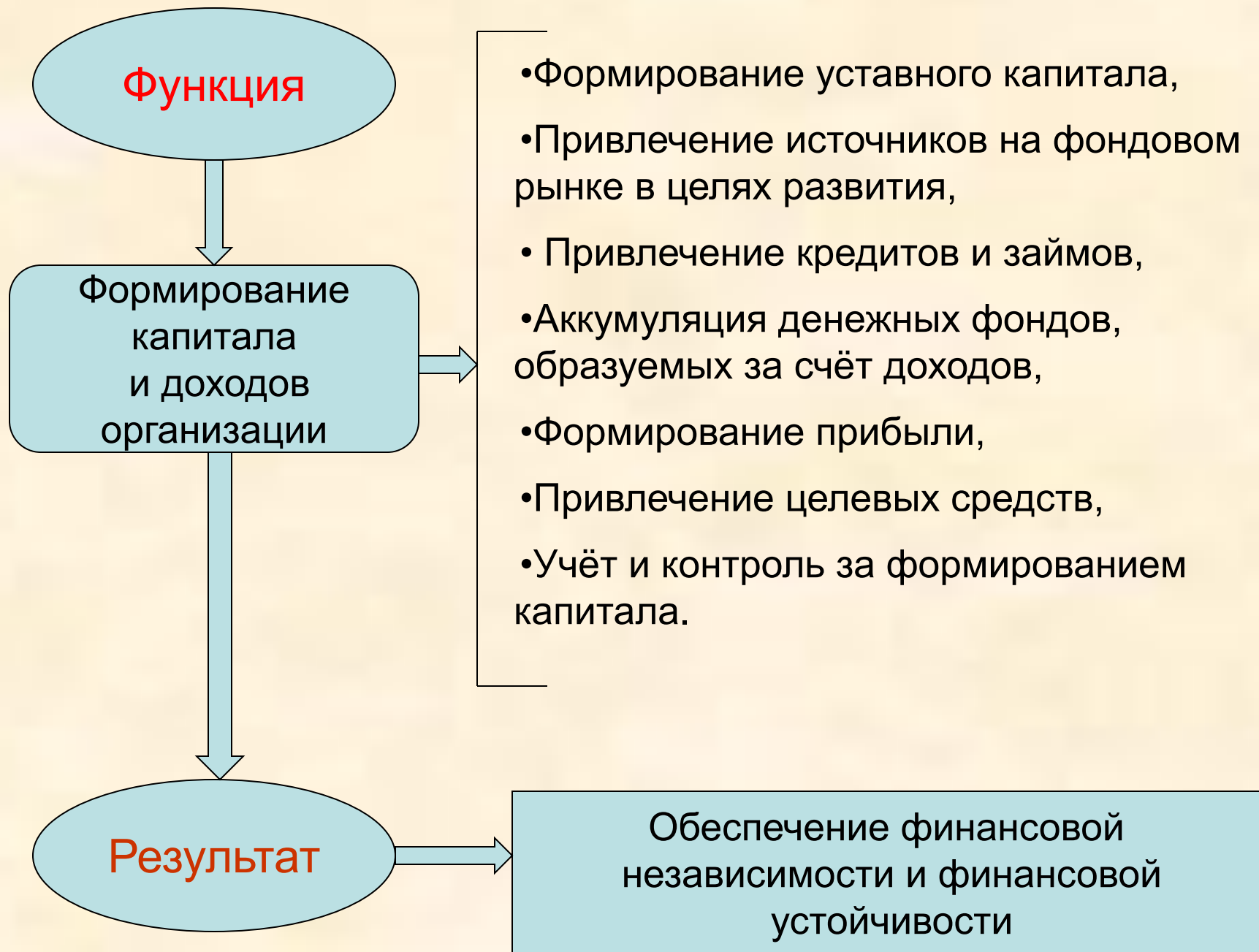
ФО как сфера финансовой системы формирует фундамент экономики общества, так как здесь создаются материальные и нематериальные блага, которые отражаются в форме ВВП, который в свою очередь является главным источником формирования финансовых ресурсов.

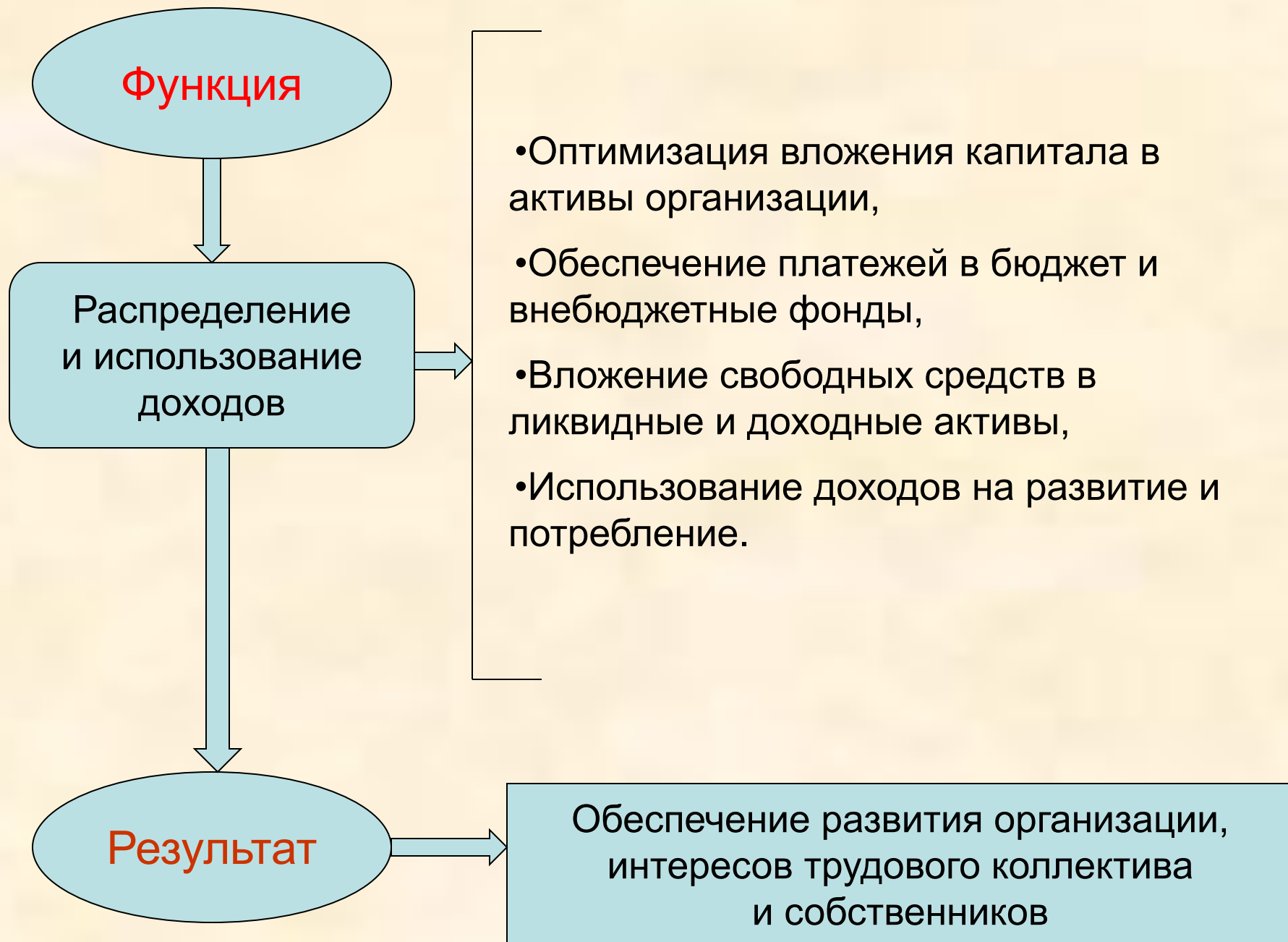
Функции финансов организации

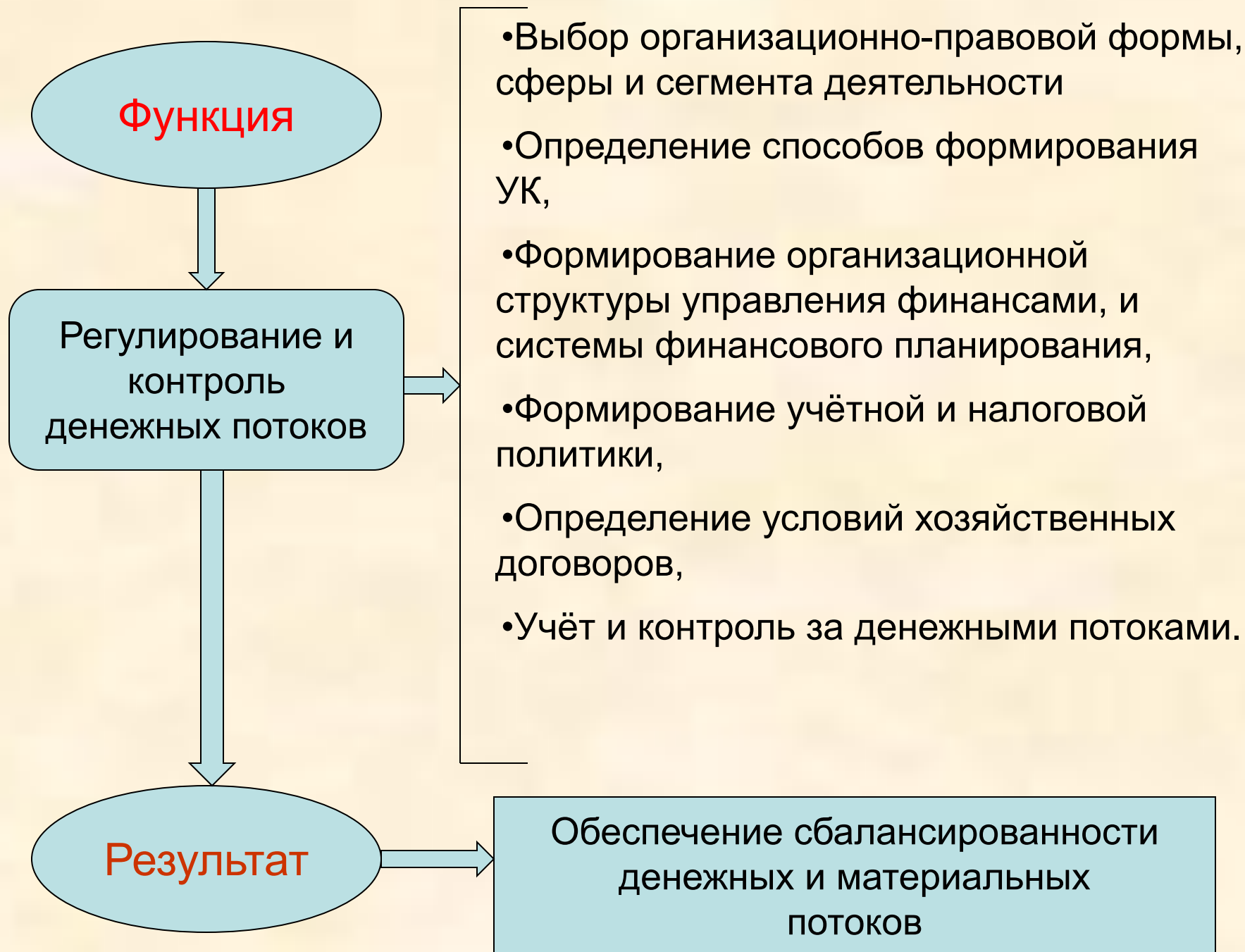
Все функции преследуют цель – обеспечение необходимыми источниками финансирования деятельности организации.

Обобщающий подход:

- **Формирование капитала и доходов организации;**
- **Распределение и использование доходов;**
- **Регулирование и контроль денежных потоков.**







Хозяйственная
самостоятельность

Самофинансирован
ие

Контроль за
ФХД

Принципы
организации
финансов

Формировани
е
резервов

Заинтересованност
ь
в результатах
деятельности

Материальная
ответственност
ь

Состав финансов организации

I. ФКП (финансы коммерческих предприятий) — финансы предприятий материального производства и части непроизводственной сферы, в условиях рыночной экономики осуществляющих свою деятельность на началах коммерческого расчета.

Специфика коммерческого расчета:

- “ субъекты хозяйствования обладают финансовой независимостью;
- “ финансовые отношения предприятия свободны от мелочной регламентации со стороны государства;
- “ субъекты финансовых отношений несут реальную экономическую ответственность за фактические результаты работы и своевременное выполнение обязательств;
- “ в условиях коммерческого расчета у предприятия складываются различного рода взаимоотношения с банками, страховыми организациями и государством.

Сферы деятельности коммерческой организации можно показать следующим образом:



II. **ФНО** (финансы некоммерческих организаций) - финансы организаций, деятельность которых не преследует получения прибыли. Все текущие доходы используются на развитие самой организации.

Источники финансовых ресурсов:

- * бюджетные средства;
- * внебюджетные государственные фонды;
- * средства населения;
- денежные отчисления различных коммерческих структур,
- поступления средств за работы и услуги, выполненные в соответствии с договорами;
- * выручка от реализации продукции;
- * доходы от сдачи имущества в аренду;
- * доходы от подготовки кадров (переподготовка, повышение квалификации и т.п.).

III. ФОО (финансы общественных организаций) — финансы добровольных формирований, возникших в результате свободного волеизъявления граждан, объединенных на основе общности их интересов.

ФОО включают в себя:

- а). финансы общественных, в том числе профорганизаций;
- б). финансы политических и общественных движений;
- в). финансы специальных целевых фондов;
- г). финансы благотворительных фондов.

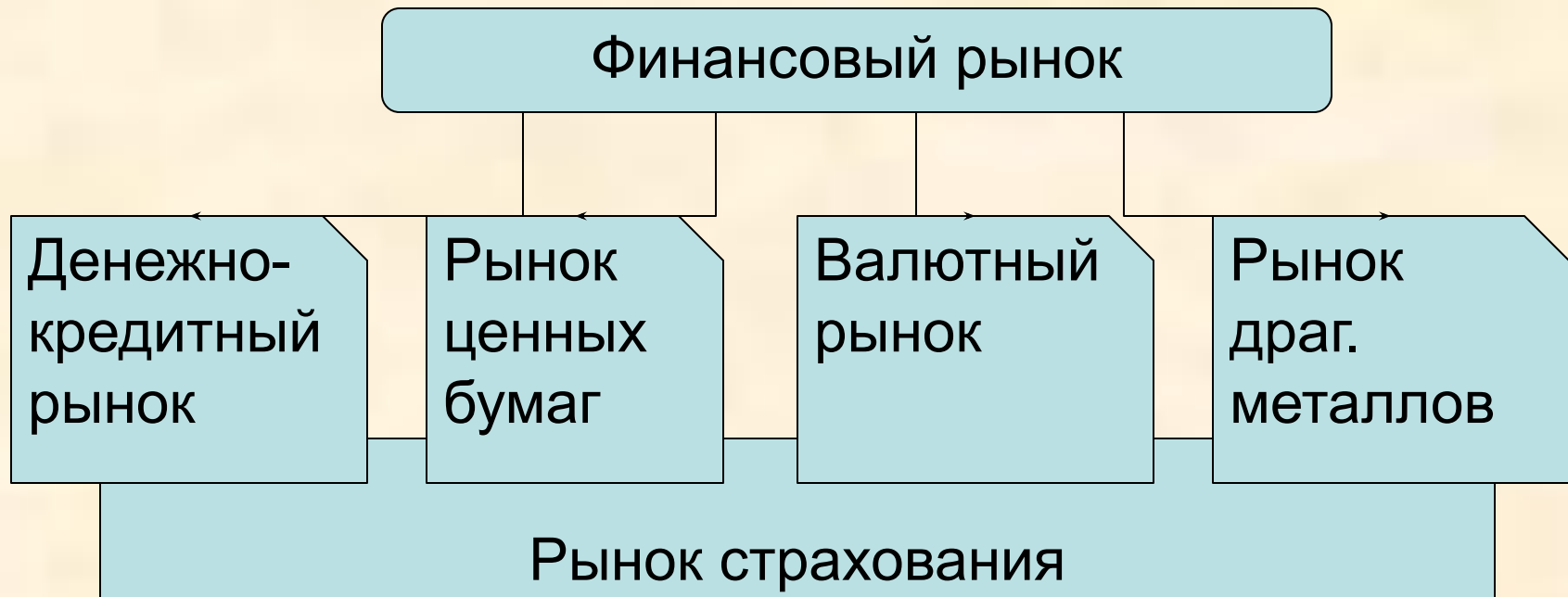
Экономическое содержание ФОО:

- денежные отношения между общественными организациями и их членами, связанные с уплатой различного рода взносов, оказанием материальной помощи и пр.;
- денежные отношения общественных организаций с предприятиями и учреждениями, связанные с добровольными пожертвованиями, которые могут перечисляться в фонды общественных организаций;
- денежные отношения общественных организаций по формированию и использованию целевых денежных фондов;
- денежные отношения между вышестоящими и нижестоящими структурами общественных организаций;
- денежные отношения между общественными организациями и подведомственными им производственно - хозяйственными структурами.

Взаимодействие организации с финансовым рынком

Финансовый рынок – это сфера проявления экономических отношений между продавцом и покупателем по поводу денежных средств и инвестиционных ценностей.

Финансовый рынок можно представить в виде следующей схемы:



ФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ

Субъектами финансового рынка являются:

Эмитенты (реципиенты) — хозяйствующие субъекты, стремящиеся получить дополнительные источники финансирования,

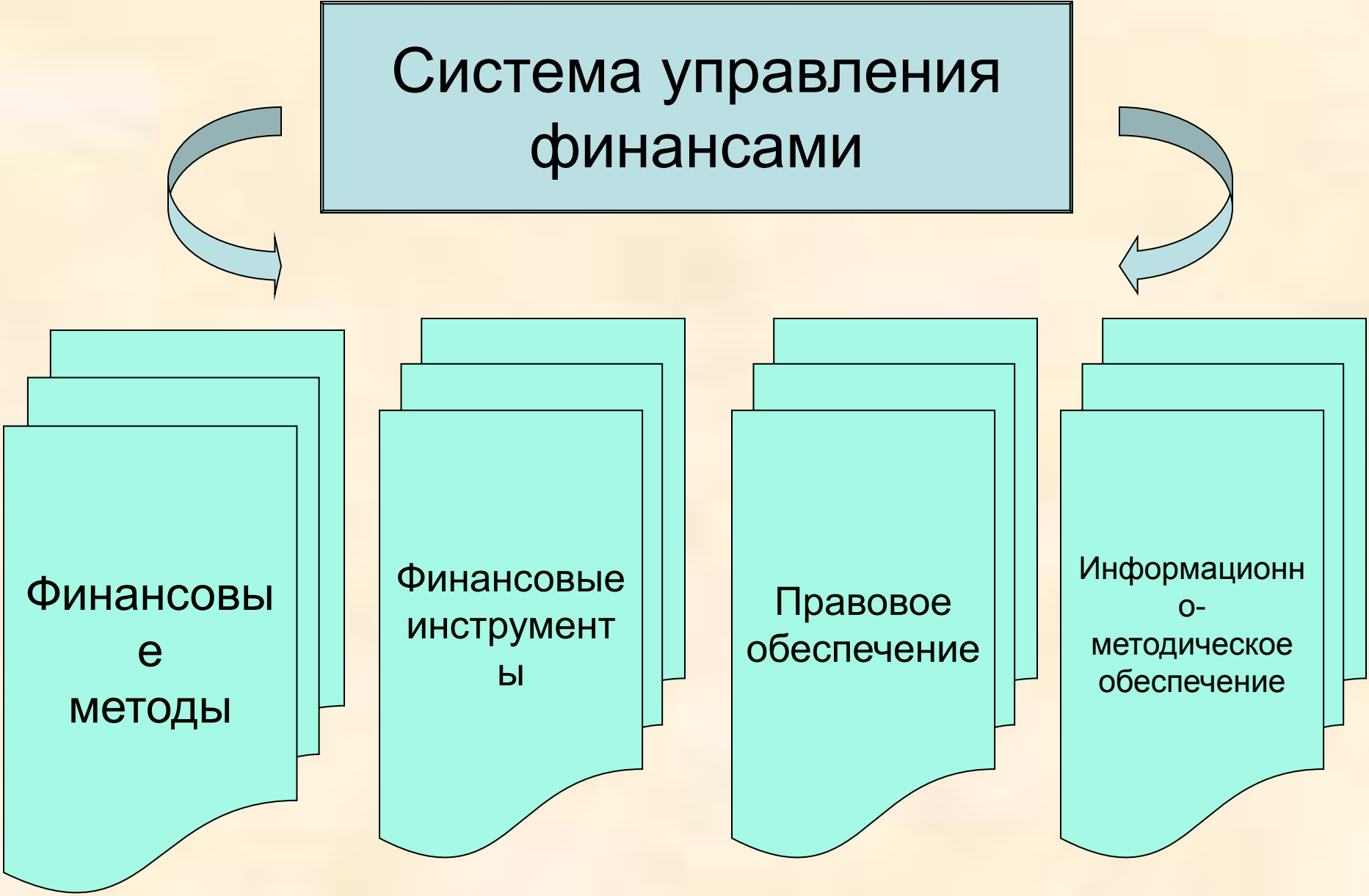
Инвесторы — физические и юридические лица, имеющие временно свободные денежные средства и желающие инвестировать их для получения дополнительных доходов;

Финансовые институты — юридические лица, созданные в любой допускаемой законодательством организационно-правовой форме, осуществляющие свою деятельность на рынке в качестве посредника, инвестиционного консультанта, инвестиционной компании, инвестиционного фонда, инвестиционного банка.

Денежные потоки организации во взаимодействии с финансовым рынком можно представить в виде следующей схемы:



Система управления финансами



The diagram illustrates the components of a financial management system. At the top, a light blue rectangular box contains the title 'Система управления финансами'. Below this box, two curved arrows point outwards to the left and right. Under each arrow is a stack of four light blue rectangular boxes. The left stack is labeled 'Финансовые методы', the middle stack 'Финансовые инструменты', the third stack 'Правовое обеспечение', and the right stack 'Информационно-методическое обеспечение'. Each box in the stacks has a wavy bottom edge.

Финансовы
е
методы

Финансовые
инструмент
ы

Правовое
обеспечение

Информационн
о-
методическое
обеспечение

Финансовые методы

Внутренние

Финансовый учёт

Финансовый анализ

Финансовое регулирование

Финансовое планирование

Финансовый контроль

Система расчётов

Внешние

Финансовые санкции

Кредитные операции

Налоги

Страхование

Финансовые инструменты

- контракт, по которому происходит одновременное увеличение финансовых активов одного предприятия и финансовых обязательств или инструментов капитального характера другого предприятия.

Первичные

- Дебиторская задолженность
- Кредиторская задолженность
- Кредиты
- Ценные бумаги

Производные

- Фьючерсы
- Опционы
- СВОПы