УДК 336.647

Османкин Н.Н., доктор экономических наук, профессор
профессор кафедры менеджмента
Самарский национальный исследовательский университет
Россия, г. Самара
Великоднов А.А.
студент магистратуры
3 курс, институт «Экономика и управление»
Самарский национальный исследовательский университет
Россия, г. Самара

ИССЛЕДОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

Аннотация: *В статье рассмотрены основные характеристики финансовых ресурсов предприятия. Обосновано, что финансовые средства на предприятии выступают основой для осуществления производственной и иной деятельности. Рассмотрены факторы, оказывающие влияние на уровень финансовых ресурсов предприятия. Определены виды основных источников финансирования деятельности предприятия.*

Ключевые слова: *финансовые ресурсы, финансовые средства, предприятие, бизнес, прибыль.*

Annotation: *The article describes the main characteristics of the financial resources of the enterprise. It is proved that financial resources at the enterprise are the basis for the implementation of production and other activities. The factors that influence the level of financial resources of the enterprise are considered. The types of the main sources of financing the activities of the enterprise are determined.*

Keywords: *financial resources, financial resources, enterprise, business, profit.*

Финансовые ресурсы составляют финансовую базу реализации целей государства, некоммерческих организаций, а также всех субъектов

предпринимательской деятельности, которые функционируют на коммерческой основе.

Для процесса воспроизводства одну из важнейших ролей играют именно финансовые ресурсы предприятия, так как они стимулируют производственно-хозяйственную деятельность и повышают ее эффективность. С помощью анализа финансовых ресурсов осуществляется контроль над финансовым состоянием предприятия.

Изучение финансовых ресурсов предприятий является актуальной проблемой экономики, исследованием которой в последние годы уделяется большое внимание. Понятие финансовых ресурсов и их классификация находят различное отражение в трудах многих ученых, однако единого мнения по данному вопросу на сегодняшний день не существует. Именно поэтому исследования финансовых ресурсов предприятий остается актуальным вопросом [9, с.38].

Финансовые ресурсы предприятия формируются в ходе производства материальных ценностей, характеризуемого движение товаров и денег. Сформированные подходы к сущности финансовых ресурсов в современных научных изданиях не всегда соответствуют подлинному содержанию рассматриваемой категории. Характерно, что, рассматривая финансовые ресурсы, наиболее часто авторы имеют в виду денежные средства либо их фонды. Однако, финансовые ресурсы представляют собой более широкое понятие, что подтверждается исследованиями, проводимыми разными авторами.

Так Любушин Н.П. поясняет, что финансовые ресурсы представляются средствами, обеспечивающими денежные поступления организации в форме как прямых, так и скрытых выплат (прибыль, рента, дивиденды и прочее), увеличивающими стоимость предприятия (его акций, имущества и т. д.) [7, с.412].

В тоже время А.И. Бланк дает более развернутое понятие финансовым ресурсам предприятия, в соответствии с которым их можно представить, как контролируемые компанией экономические ресурсы, сформированные за счет

капитала, инвестированного в них, определяемые при этом детерминированной стоимостью, возможностью генерирования дохода, высоким уровнем производительности, в ходе использования которых производится увязка с фактором времени, риска и ликвидности [4, с.186].

Однако ряд ученых и экономистов придерживаются именно сокращенного варианта определения. Так, И. Т. Балабанов уточняет, что финансовые ресурсы представляют собой часть денежных средств, образуемую в ходе создания и распределения валового общественного продукта и нацелена на формирование и распределение фондов денежных ресурсов [2, с.110].

Быкова Н.Н. в своем исследовании поясняет, что итог баланса позволяет определить реальную стоимость финансовых ресурсов, находящиеся в распоряжении компании [5, с.30].

С точки зрения А.В Бальжинова, финансовые ресурсы входят в состав капитала любого предприятия, который задействован им в покрытии текущих нужд и приносит доходы с оборота [3, с.99].

С позиции второго направления понятия финансовых ресурсов разделяются на ресурсы материального и нематериального характера. К материальным финансовым ресурсам, возможно отнести финансы государственных или негосударственных, а также других типов компаний, или совместных и общественных объединений.

В части финансовых ресурсов нематериального характера выступают финансы социально-культурной деятельности, социальное страхование, государственный бюджет образования, спорта, торговли, науки, ЖКХ и т.д.

Финансовые средства на предприятии выступают основой для осуществления производственной и иной деятельности предприятии. Как видно из определений профессоров, финансовые средства занимают важную роль на предприятии и что они входят в состав капитала любого предприятия, который задействован им в покрытии текущих нужд [1, с.179].

Поэтому управляющим предприятия нужно всегда планировать и управлять источниками финансовых ресурсов, рассчитать необходимое

количество финансовых ресурсов для успешной и прибыльной деятельности предприятия. В связи с тем, что нехватка финансовых средств приводит к приостановке воспроизводственного процесса на предприятии, что крайне негативно влияет на конкурентную позицию предприятия и даже может привести к полной потери прибыли.

Факторы, оказывающие влияние на величину финансовых ресурсов предприятия, включают в себя следующие:

а) амортизационный фонд;

б) общий размер прибыли;

в) количество обязательных платежей во внебюджетные фонды;

г) объем налогов, находящийся в прямой зависимости с величиной товарооборота, уровнем налоговых льгот, ставок;

д) рациональностью использования имущества.

Рассматривая факторы, оказывающие влияние на уровень финансовых ресурсов, авторы обращаются к взаимосвязи выручки от реализации продукции и финансовых ресурсов предприятия. Авторы доказывают, что процесс использования (распределения) выручки оказывает непосредственное влияние на объем финансовых ресурсов.

Представляется, что более подробно сущность факторов, воздействующих на финансовые ресурсы рассмотрена в работе И.А. Бланка [4, с.216]. Автор выделяет свойства финансовых ресурсов, определяя факторы, аккумулируемые каждым из них:

1. Имущественная ценность финансовых ресурсов. Указанное свойство финансовых ресурсов выражено в том, что вложения в новый или развивающийся бизнес может быть материализовано в виде прироста активов предприятия, которые в совокупности представляют собой финансовые ресурсы.

Между капиталом и активами в данном контексте прослеживается тесная связь: активы представляют объект инвестирования капитала, а капитал – экономический ресурс, предназначенный для инвестирования его в активы.

Данное свойство выражается в факторе генерации ресурсов, нацеленного на их преумножение.

2. Наличие меры стоимости финансовых ресурсов может быть определено имущественной ценностью компании, поскольку каждый элемент ресурсов имеет свою стоимость. Концепция стоимости, как правило, базируется на ценностях организации, как основного экономического ресурса.

3. Доходность ресурсов. Все финансовые ресурсы генерируют доход. Возможность получения дохода в ходе ведения текущей либо инвестиционной деятельности представляется важным фактором, повреждающим целесообразность приобретения активов предприятием, что будет способствовать росту прибыли, получаемой в результате использования финансовых ресурсов.

4. Риски ресурсов. Использование каждого типа ресурсов, вошедших в состав финансовых ресурсов, сопровождается рисками использования активов в деятельности организации. Носитель данного фактора финансовых ресурсов отождествляется с характеристикой их, как экономических ресурсов, способствующих генерации дохода.

5. Ликвидность финансовых ресурсов. Под ликвидностью понимается способность более ускоренно конвертировать активы в денежную форму по собственной рыночной стоимости. Указанное свойство ресурсов может обеспечить возможность оперативной их реструктуризации при необходимости в ней.

Финансовые ресурсы, которые находятся в распоряжении предприятия, могут расходоваться на строительство или приобретение оборудования, зданий и сооружений, финансовые инвестиции, закупку сырья и материалов для производства товаров, выплату заработной платы, введение учебных программ для персонала и наем новых работников, приобретение или аренду земли, приобретение других капитальных активов и т.п. [6, с.298].

В состав внутренних источников финансирования относится чистая прибыль отчетного периода, на которую оказывает существенное влияние

определенный требованиями действующего законодательства порядок признания активов.

В состав внешних источников входят привлеченные кредиты, эмитированные ценные бумаги, которые организация продаёт в целях получения средств, и через установленное в договоре время выкупают с выплатой процента по ним. Выпуск ценных бумаг является альтернативой кредиту. Предприятие, прежде чем решить к какому методу привлечения средств прибегнуть, должно анализировать каждый из них и с учетом затрат и положения на рынке, выбрать метод с наименьшими затратами и с наименьшим риском.

Также стоить отметить, что прибегать к привлеченным средствам предприятию не всегда выгодно. В случае если затраты на привлечение средств не окупаются за счет увеличения рентабельности собственных средств, то предприятие не извлечет выгоды от привлечения кредитов и эмиссии ценных бумаг.

Основными факторами, влияющими на формирование и использование финансовых ресурсов, являются [8, с.161]:

а) отраслевая принадлежность;

б) вновь созданное или давно существующее предприятие;

в) форма собственности и организационно-правовые формы;

г) текущие задачи и стратегические цели деятельности;

д) возможности привлечения дополнительных финансовых ресурсов

е) отраслевая принадлежность;

ж) профессиональный уровень работников финансовой службы;

з) стоимость финансовых ресурсов на рынке капиталов.

Для финансовых отношений общим считается то, что они возникают как результат конкретных хозяйственных действий, инициированных самим предприятием. Главным условием эффективной производственно — хозяйственной деятельности предприятия является наиболее правильная и рациональная организация финансов компании.

Источниками финансирования называют различные каналы получения предприятием денежных средств, которые будут направлены на развитие бизнеса и на ведение финансово-хозяйственной деятельности.

Источники финансирования деятельности организации классифицируются следующим образом (рисунок 1).

Еще одна классификация систематизирует происхождение финансирования как внутреннее (прибыль — чистая или от реализации продукции, амортизация и прочее), привлеченное (инвестиции от иностранных компаний), заемное (кредит, лизинг и т. п.) и смешанное (комплексное) [10, с.105].

Рисунок 1. Виды источников финансирования деятельности предприятия

Внутренние источники финансирования — это персональные ресурсы компании, то есть фонды, образованные за счет собственных либо приравненных к ним средств предприятия. К таким источникам формирования относятся:

- прибыль;
- уставный капитал.

Внешние, или привлеченные, источники финансирования – это ресурсы, которые поступают в учреждение извне от таких субъектов, как учредители и иные физические и юридические лица, государство, кредитные, финансовые и нефинансовые организации.

К внешним источникам финансирования относятся ресурсы, мобилизуемые на финансовых рынках и получаемые предприятием за счет распределения.

Структура капитала должна соответствовать виду деятельности и требованиям компании. Соотношение заемных средств и рискового капитала должно быть таким, чтобы обеспечить акционерам положительную отдачу от инвестиций. Таким образом, управление финансовыми ресурсами предприятия зависит от многих факторов и является очень важным элементом в деятельности предприятия.

Библиографический список

1. Бабанов В.Н., Хромова А.А. Анализ факторов, влияющих на финансовую устойчивость предприятия в современных экономических условиях // Гуманитарные научные исследования. – 2017. – №12. – С. 178-179.

2. Балабанов И.Т. Финансовый менеджмент. – СПб. «Питер», 2015. – 218 с.

3. Бальжинов А.В., Михеева Е.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. – Улан-Удэ: Издательство ВСГТУ, 2014. – 119 с.

4. Бланк И. Финансовый менеджмент. – М.: Ника-Центр, 2016. – 245 с.

5. Быкова Н.Н. Финансовое состояние предприятия и определение его сущности в экономической литературе // Гуманитарные научные исследования. – 2017. – №1. – С. 26-31.

6. Жилкина А.Н. Управление финансами: финансовый анализ предприятия. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 331 с.

7. Любушин Н.П. Экономический анализ. – М.: Юнити-Дана, 2015. – 575 с

8. Павлова Л.Н. Финансы предприятий. – М.: Финансы-ЮНИТИ, 2016. – 246 с.

9. Романенко И.В. Финансы предприятия. – СПб.: Проспект, 2014. – 64 с.

10. Чумакова Н.В., Краснов В.С. Информационное обеспечение оценки и анализа финансового состояния предприятия // Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2017. – Т.23. – С. 104-107.