

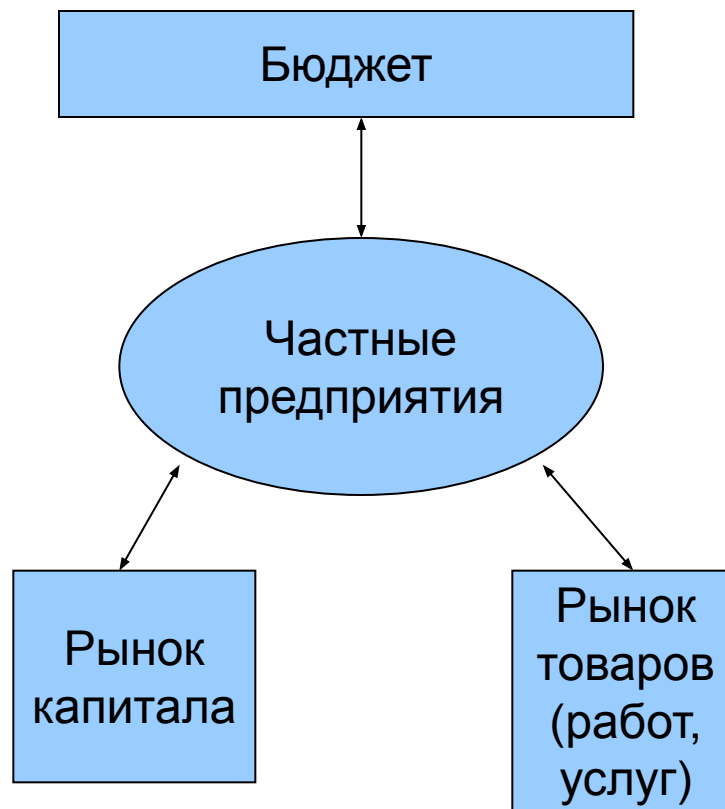
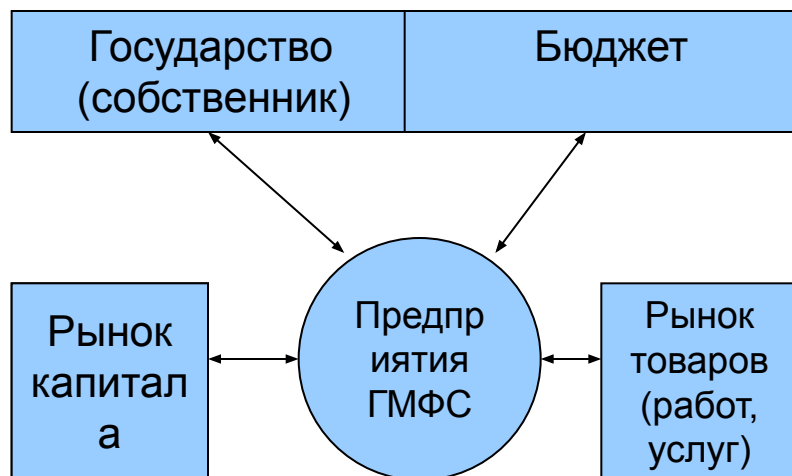
Финансы

**Финансы
предприятий**

Сущность финансов предприятий

- **Финансы предприятий** - это система денежных отношений, связанная с формированием и использованием фондов денежных средств государственных и муниципальных предприятий.
- Денежное хозяйство предприятий
- Функции финансов предприятий

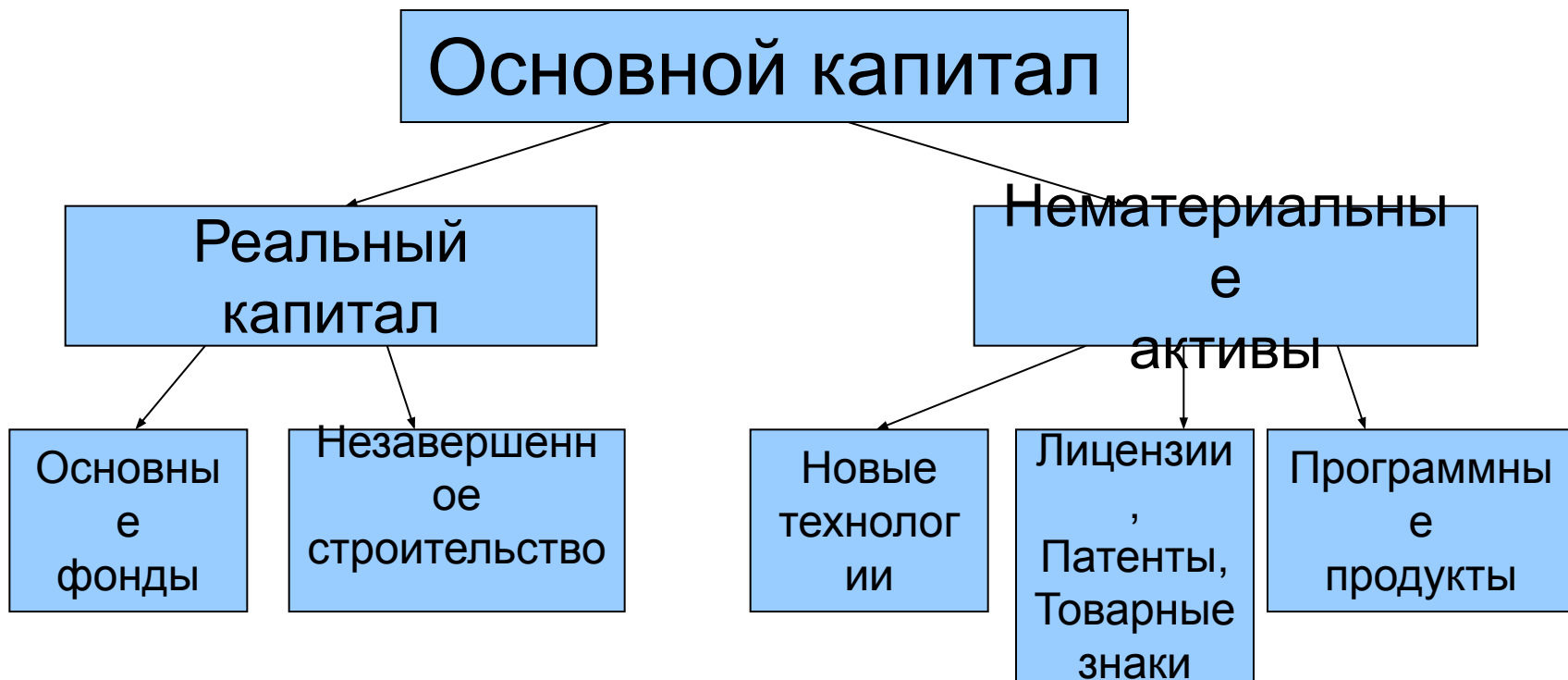
«финансы предприятий» и «денежное хозяйство предприятий»



Основные принципы организации финансов предприятий

- *планирование и регулирование основных производственных и финансовых показателей;*
- *деление источников развития предприятия на собственные и заемные, и нахождение оптимальных пропорций между ними;*
- *наличие на предприятии собственных финансовых резервов.*

Основной капитал предприятия



Источники воспроизводства основного капитала

- ***Собственные средства***

 ***Долгосрочные кредиты КБ***

 ***Бюджетные ассигнования***

 ***Прочие источники***

Классификация инвестиции по разным признакам

- 1) По объектам вложения*
- 2) По характеру участия в инвестировании*
- 3) По периоду инвестирования*
- 4) По формам собственности инвестиционных ресурсов*
- 5) По хронологическому признаку*
- 6) По целям инвестирования*

Методы оценки инвестиционных проектов

Методы оценки инвестиционных проектов

Статические

Расчет путем сопоставления затрат по проектам

Расчет рентабельности по проектам

Расчет путем сопоставления прибыли по проектам
Расчет амортизации и

сроков окупаемости по проектам

Динамические

Чистый дисконтированный доход NPV

Рентабельность инвестиций PI

Внутренняя норма прибыли IRR

Срок окупаемости DPR

Правила принятия ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ

- Инвестировать денежные средства в производство или ценные бумаги имеет смысл только, если можно получить чистую прибыль выше, чем от хранения денег в банке;
- Инвестировать средства имеет смысл, только если, рентабельность инвестиций превышает темпы роста инфляции;
- Инвестировать имеет смысл только в наиболее рентабельные с учетом дисконтирования проекты.

Оборотный капитал

Оборотный капитал

```
graph TD; A[Оборотный капитал] --> B[Оборотные средства]; A --> C[Вложения в ценные бумаги]; A --> D[Дебиторская задолженность]; A --> E[Деньги на депозитном счете];
```

Оборотные
средства

Вложения в
ценные бумаги

Дебиторская
задолженность

Деньги на
депозитном
счете

Источники формирования оборотного капитала

- 1) *Собственные средства*
- 2) *Краткосрочные кредиты КБ*
- 3) *Бюджетные ассигнования*
- 4) *Устойчивые пассивы*
- 5) *Прочие источники*

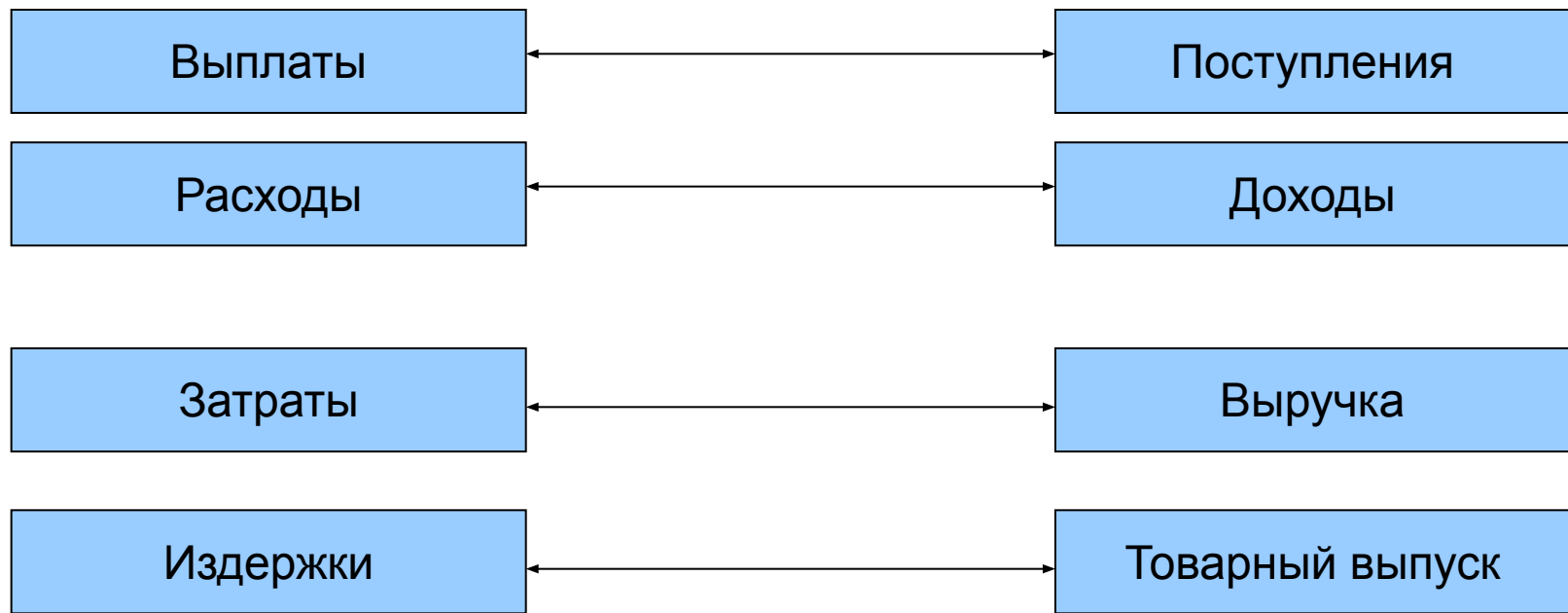
Управление оборотным капиталом

- управление оборотными средствами предприятия;
- управление дебиторской задолженностью;
- управление денежными активами и краткосрочными финансовыми вложениями.

Методы управления дебиторской задолженностью

- создание резерва по сомнительным долгам;
- разработка гибкой системы оплаты в зависимости от сроков и форм оплаты;
- использование системы скидок при досрочной оплате счета;
- факторинг;
- страхование сделок;
- использование банковской гарантии и поручительства;
- установление вознаграждения персоналу отдела сбыта за повышение эффективности продаж.

Затраты предприятия на производство и реализацию продукции



Классификация затрат на производство и реализацию продукции

- По экономическим элементам;
- По участию в хозяйственной деятельности;
- По характеру происхождения;
- По формам присвоения к отдельным продуктам.




Методы управления затратами

1) Метод покрытия затрат

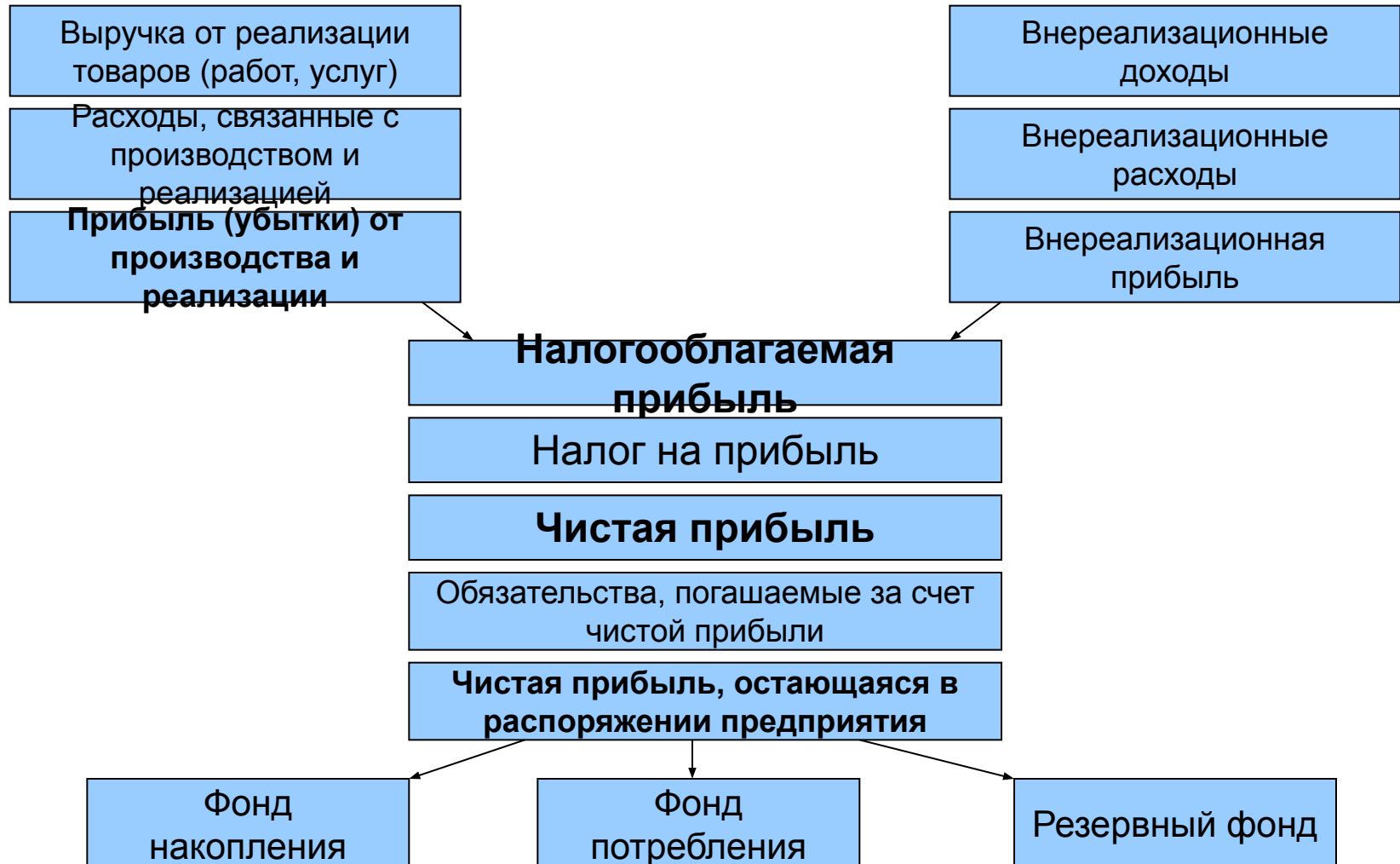
№ п/п	Показатель	Продукты				Итого
		А	В	С	Д	
1	Выручка от реализации продукции	800	600	400	900	2700
2	Переменные издержки	600	400	150	300	1450
3	Покрытие издержек	200	200	250	600	1250
4	Доля покрытия издержек по продуктам, %	25	33	63	67	46,2
5	Постоянные издержки					250
6	Прибыль					1000
7	Ранг продукции	4	3	2	1	

Методы управления затратами

2) Анализ безубыточности:

-  Определение эффекта операционного рычага:
-  Расчет точки безубыточности:
-  Определение запаса финансовой прочности:

Основные финансовые показатели на предприятии






Основные методы планирования прибыли

- Метод прямого счета:

$$П=(O*Ц)-(O-C)$$

- Аналитический метод:

-  Определение базовой рентабельности
-  Исчисление объема товарной продукции
-  Учет влияния на плановую прибыль различных факторов

- Метод совмещенного расчета.

Основные группы показателей рентабельности

Наименование показателя	Формула расчета	Характеристика, назначение
Рентабельность активов	$R_A = \frac{ЧП + K}{A}$	Характеризует уровень отдачи общих капиталовложений в проект за установленный период времени.
Рентабельность инвестированного капитала	$R_{ИК} = \frac{ЧП + K}{AK}$	Характеризует соотношение объема привлеченных в проект средств (акционерного капитала и кредитов) и запланированного объема чистой прибыли.
Рентабельность акционерного капитала	$R_{AK} = \frac{ЧП}{AK}$	Позволяет определить эффективность использования капитала, инвестированного собственниками проекта (предприятия), т.е. представляет наибольший интерес для владельцев (акционеров) проектируемого предприятия.
Рентабельность продаж	$R_{П} = \frac{C}{B}$	Позволяет определить удельный вес чистой прибыли в объеме реализованной продукции (работ, услуг).

Показатели ликвидности

Наименование показателя	Формула расчета	Характеристика
Коэффициент общей ликвидности	$Л_{общ} = \frac{ОК}{КП}$	Характеризует достаточность средств по проекту у предприятия для покрытия его краткосрочных обязательств.
Коэффициент срочной ликвидности	$Л_{сроч} = \frac{КР + АП + РД + СД}{КП}$	Раскрывает соотношение наиболее ликвидной части оборотных активов к краткосрочным обязательствам.
Коэффициент абсолютной ликвидности	$Л_{абс} = \frac{РД + СД}{КП}$	Дает представление о возможности проекта в сжатые сроки погасить имеющиеся обязательства.

Финансовое планирование на предприятии

- Стратегическое планирование
- Бизнес-планирование
- Бюджетирование

Финансовая политика предприятия

