

References

- 1 Kramarenko T.N., Kambarova A.M. *Tax and taxation*, Astana, 2009.
- 2 *About the Republican budget of 2011–2013 Republic of Kazakhstan November 29, 2011*, of Law № 357-IV.
- 3 Umbetaliyev A.D., Kerimbek G.Ye. *Tax and taxation*, Almaty: Ekonomika, 2009.
- 4 Kulpybaev S., Yntykbayeva S.Zh., Mel'nikov V.D. *Finance: Textbook*, Almaty: Ekonomika, 2010.
- 5 *The rule and the duty to pay the tax budget of Republic of Kazakhstan (Tax Code) (01.01.2011)*.
- 6 *The rule and the duty to pay the tax budget of Republic of Kazakhstan (Tax Code) (01.01.2011 changes and additions)*.
- 7 Yermekbayeva B.Zh. *Tax and taxation*, Almaty: Kazakh University Publ., 2003, 256 p.

УДК 338. 23: 336

В.С.Артақшинова

*Карагандинский государственный университет им. Е.А.Букетова
(E-mail: venera_seitzhan@mail.ru)*

Структура и процесс функционирования системы управления финансовыми ресурсами на предприятии

В статье раскрываются характерные черты и содержание современного менеджмента. Рассматривается сущность финансового менеджмента как системы управления. Отмечается, что финансовый менеджмент включает в себя стратегию и тактику управления. Подчеркивается, что центральным вопросом в финансовом менеджменте является управление потоком финансовых ресурсов. Делается вывод о том, что любая финансовая деятельность предприятия немыслима без формирования и использования финансовых ресурсов. Особое внимание уделяется составу источников финансовых ресурсов и направлениям их использования.

Ключевые слова: менеджмент, характерные черты, финансовый менеджмент, финансовые ресурсы, финансовые отношения, объект, субъект, поток, источники.

Характерные черты и содержание современного менеджмента

Характерные черты менеджмента отражают отличительные особенности управления предприятием, которые являются принципиальными при рассмотрении и описании его содержания [1–3].

Во-первых, менеджмент представляет собой особый вид деятельности, присущий рыночной экономике. При этом под менеджментом следует понимать профессиональное управление, существенными элементами которого, определяющими его особенности, являются всесторонний анализ и учет конкретных условий функционирования предприятия в процессе управления (принятия управленческих решений), разработка, реализация и управление нововведениями, формулирование стратегии и тактики развития предприятия и т.д.

Во-вторых, менеджмент основывается на экономических методах управления, которые, в свою очередь, ориентированы на получение экономической выгоды (прибыли) или социального эффекта.

В-третьих, управление предприятием направлено на достижение эффективной организации труда при его функционировании, постоянное повышение производительности труда и качества продукции, которые являются главными элементами формирования конкурентных преимуществ предприятия, определяющими его позицию и успех на конкретном рынке.

В-четвертых, менеджмент — это система гибкого управления, позволяющая предприятию своевременно перестраивать свою деятельность, чутко реагировать на конъюнктуру рынка, а также на изменение условий конкурентной борьбы и социальные факторы развития (страны, региона, отрасли и самого предприятия). Центральным звеном организации гибкого управления предприятием явля-

ются развитие и повышение эффективности его маркетинговой деятельности и использование маркетингового подхода в менеджменте.

В-пятых, менеджмент следует рассматривать как науку и искусство организации и координации совместной деятельности людей (персонала предприятия, его подразделений), умение работать с ними для достижения целей предприятия, используя наиболее подходящие для конкретных условий стили и методы руководства. Современный менеджмент отличает гуманизация управленческой деятельности, которая выражается в направленности работы менеджера на повышение благосостояния персонала предприятия.

Содержание менеджмента можно рассматривать в различных аспектах. По мнению указанных выше ученых, в сфере внутрифирменного управления менеджмент принято рассматривать как науку и практику управления, как организацию управления предприятием и как процесс принятия управленческих решений.

Финансовый менеджмент как система управления

Важнейшим направлением современного менеджмента является финансовый менеджмент [4–6].

Как известно, любой бизнес начинается с постановки ответов на следующие три ключевых вопроса:

- каковы должны быть величина и оптимальный состав активов предприятия, позволяющие достичь поставленные перед предприятием цели и задачи?
- где найти источники финансирования и каков должен быть их оптимальный состав?
- как организовать текущее и перспективное управление финансовой деятельностью, обеспечивающее платежеспособность и финансовую устойчивость предприятия?

Решаются эти вопросы в рамках финансового менеджмента как системы эффективного управления финансовыми ресурсами и финансовыми отношениями, возникающими между хозяйствующими субъектами в процессе движения финансовых ресурсов. Ответ на вопрос, как искусно руководить этим движением и отношениями, составляет содержание финансового менеджмента. Финансовый менеджмент представляет собой процесс выработки цели управления финансами и осуществление воздействия на них с помощью методов и рычагов финансового механизма.

Таким образом, финансовый менеджмент включает в себя стратегию и тактику управления. Под стратегией в данном случае понимаются общее направление и способ использования средств для достижения поставленной цели. Этому способу соответствует определенный набор правил и ограничений для принятия решения. Стратегия позволяет сконцентрировать усилия на вариантах решения, не противоречащих принятой стратегии, отбросив все другие варианты. После достижения поставленной цели стратегия как направление и средство ее достижения прекращает свое существование. Новые цели ставят задачу разработки новой стратегии. Тактика — это конкретные методы и приемы для достижения поставленной цели в конкретных условиях. Задачей тактики управления является выбор наиболее оптимального решения и наиболее приемлемых в данной хозяйственной ситуации методов и приемов управления.

Финансовый менеджмент как система управления состоит из двух подсистем: управляемой подсистемы, или объекта управления, и управляющей подсистемы, или субъекта управления. Общая схема финансового менеджмента представлена на рисунке 1.

Объектом управления в финансовом менеджменте является совокупность условий осуществления денежного оборота, кругооборота стоимости, движения финансовых ресурсов и финансовых отношений между хозяйствующими субъектами и их подразделениями в хозяйственном процессе. Субъект управления — это специальная группа людей (финансовая дирекция как аппарат управления, финансовый менеджер как управляющий), которая посредством различных форм управленческого воздействия осуществляет целенаправленное функционирование объекта.

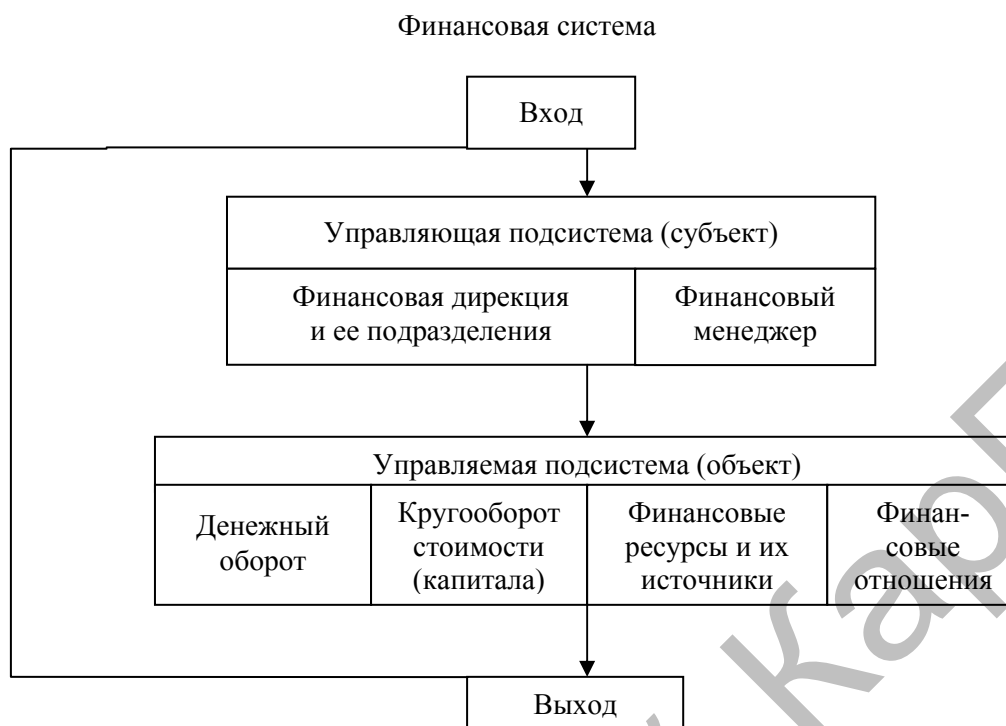


Рисунок 1. Общая схема финансового менеджмента

Управление потоком финансовых ресурсов, выраженных в денежных средствах, — центральный вопрос в финансовом менеджменте

Финансовый менеджмент представляет собой процесс выработки цели управления финансами и осуществление воздействия на них с помощью методов и рычагов финансового механизма.

Финансовый механизм осуществляет управление финансовой сферой предприятия и как система состоит из четырех взаимодополняющих элементов: финансовые методы, финансовые рычаги, правовое и нормативное обеспечение (рис. 2).

Финансовые рычаги представляют собой различные фонды денежных средств, формируемых на предприятии. С их помощью организация может осуществлять контроль за перераспределением получаемого дохода.

Финансовые методы — это те способы воздействия на финансовые рычаги предприятия, с помощью которых и формируются фонды денежных средств. Использование эффективных методов финансового управления позволяет предприятию значительно уменьшить объем необходимых оборотных средств и снизить финансовый риск.

Правовое и нормативное обеспечение финансового управления определяет законодательную базу деятельности предприятия и позволяет избегать конфликтов с государственными органами.

В конечном итоге, главная задача финансового менеджмента — принятие решений по обеспечению наиболее эффективного движения финансовых ресурсов между предприятием и источниками его финансирования, как внешними, так и внутренними. Поэтому управление потоком финансовых ресурсов, выраженных в денежных средствах, является центральным вопросом в финансовом менеджменте.

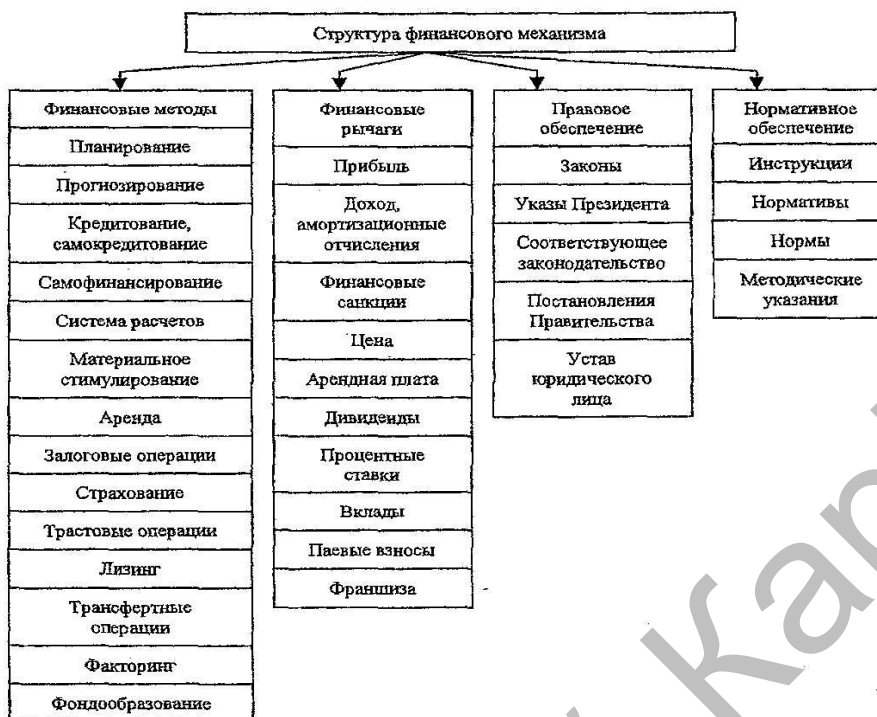


Рисунок 2. Структура финансового механизма

Любая финансовая деятельность предприятия немислима без формирования и использования финансовых ресурсов.

Финансовые ресурсы предприятия — это денежные средства, как собственные, так и привлеченные (заемные), находящиеся в распоряжении предприятия и предназначенные для выполнения финансовых обязательств и осуществления необходимых затрат [7, 8].

Первоначальное формирование финансовых ресурсов происходит в момент образования и учреждения предприятий, когда образуется уставный фонд.

Источники финансовых ресурсов

Финансовые ресурсы образуются за счет целого ряда источников. По форме права собственности различаются две группы источников: собственные денежные средства и чужие. Источниками финансовых ресурсов являются: прибыль; амортизационные отчисления; средства, полученные от продажи ценных бумаг; паевые и иные взносы юридических и физических лиц; кредит и займы; средства от реализации залогового свидетельства, страхового полиса и другие поступления денежных средств (пожертвования, благотворительные взносы и т.п.). Состав источников финансовых ресурсов и направления их использования приведены в таблице.

Источником собственных (внутренних) финансовых ресурсов является стоимость реализованной продукции (оказанных услуг и проведенных работ), различные части которой в процессе распределения выручки принимают форму денежных доходов и накоплений. Основные внутренние источники финансовых ресурсов: прибыль; амортизационные отчисления; кредиторская задолженность, постоянно находящаяся в распоряжении хозяйствующего субъекта; устойчивые пассивы; паевые взносы членов коллектива и др. К внешним источникам финансовых ресурсов можно отнести: страховые возмещения по наступившим рискам; паевые взносы других предприятий; дивиденды и проценты по ценным бумагам других эмитентов; бюджетные субсидии и др.

Основным источником финансовых ресурсов является балансовая прибыль, которая состоит из прибыли от реализации продукции, прибыли от прочей реализации и доходов по внереализационным операциям (за минусом расходов по этим операциям).

Вторым внутренним источником являются амортизационные начисления, позволяющие сформировать финансовые ресурсы для замены изношенного и морально устаревшего оборудования.

Т а б л и ц а

Источники финансовых ресурсов и их использование

Источники финансовых ресурсов	Использование финансовых ресурсов						Расходы на потребление	Финансовый резерв
	Капитал			Инвестиции в непроездную сферу	Аннуитет	Инвестиции в непроездную сферу		
	Прямые инвестиции	Венчурный капитал	Портфельные инвестиции					
Прибыль	+					+	+	
Амортизационные отчисления	+						+	
Средства, полученные от продажи ценных бумаг		+	+				+	
Паевые и иные взносы юридических и физических лиц	+						+	
Взносы страховые и в пенсионный фонд					+			
Кредит и займы	+	+				+		
Средства от реализации залоговых свидетельств, страхового полиса и т.д.			+					
Другие поступления денежных средств	+					+	+	

Паевые и членские взносы в связи с переходом предприятий на работу в условиях рынка играют существенную роль в формировании внутренних ресурсов. Пай, паевой (членский) взнос, представляет собой денежную сумму вклада, уплачиваемую юридическим или физическим лицом при вступлении в совместное предпринимательство.

При недостатке собственных средств предприятие использует внешние источники поступления финансовых ресурсов. К внешним источникам формирования ресурсов предприятия относятся кредиты, займы, финансовые ресурсы от концернов и бюджетной субсидии.

Кредит — это предоставление в долг денег (ссуда) или товаров. Кредиты бывают: банковский, коммерческий, инвестиционный, налоговый.

Банковский кредит — ссуда, выданная банком или кредитным учреждением на условиях срочности, возвратности, платности.

Коммерческий кредит — отсрочка платежа одного хозяйствующего субъекта другому. Коммерческие кредиты предоставляются хозяйствующему субъекту поставщиками продукции (работ, услуг) в форме вексельного кредита или открытого счета, а покупателем поставщику — в форме аванса.

Под инвестиционным налоговым кредитом понимается отсрочка налогового платежа, предоставляемая налоговыми органами.

Для получения налогового кредита предприятия заключают кредитные соглашения с налоговым органом по месту регистрации предприятия.

Хозяйствующий субъект, кроме кредитов банков, может привлекать средства, взятые займы у других предприятий и организаций. Такие кредиты называются займами.

К источникам финансовых ресурсов относятся также поступления денежных средств за счет пожертвований, благотворительных взносов (меценатство), страховых взносов, от продажи залогового имущества должника, спонсорских взносов и др.

Финансовые ресурсы используются предприятием для финансирования текущих расходов и инвестиций. Инвестиции представляют собой применение финансовых ресурсов в форме долгосрочных вложений капитала (капиталовложений).

Список литературы

- 1 *Гончаров В.И.* Менеджмент: Учеб. пособие. — Минск: Мисанта, 2003. — 624 с.
- 2 *Каренов Р.С.* Новые идеи и концепции в современном менеджменте (Книга вторая). — Караганда: Изд.-полиграф. центр КРУ, 2013. — 324 с.
- 3 *Каренов Р.С.* Приоритеты и тенденции развития менеджмента в перспективе (Книга третья). — Караганда: Изд.-полиграф. центр КРУ, 2014. — 376 с.
- 4 *Лялин В.А., Воробьев П.В.* Финансовый менеджмент: Учеб. пособие. — СПб.: Изд. дом «Бизнес-пресса», 2011. — 144 с.
- 5 *Хотинская Г.И.* Финансовый менеджмент: Учеб. пособие. — М.: Изд-во «Дело и сервис», 2002. — 192 с.
- 6 *Каренов Р.С., Баймухамедов М.Ф.* Проблемы становления и развития современного менеджмента (Книга первая). — Караганда: Изд.-полиграф. центр КРУ, 2013. — 432 с.
- 7 *Ковалев В.В.* Введение в финансовый менеджмент. — М.: Финансы и статистика, 1999. — 768 с.
- 8 *Журиков К.К.* Стратегические и тактические цели управления финансовыми ресурсами // Банки Казахстана. — 2014. — № 1 (199). — С. 14–18.

В.С.Артақшынова

Кәсіпорындағы қаржылық ресурстарды басқару жүйесінің құрылымы және қызмет атқару үрдісі

Мақалада заманауи менеджменттің сипатты белгілері және мазмұны ашылып көрсетілген. Басқару жүйесі ретіндегі қаржылық менеджменттің мәні қарастырылған. Қаржылық менеджмент басқарудың стратегиясы мен тактикасын қамтитындығы айтылған. Қаржылық менеджменттегі негізгі мәселесі — қаржылық ресурстар ағынын басқару. Кәсіпорынның кез келген қаржылық қызметі қаржылық ресурстардың қалыптасып пайдалануынсыз жүзеге асырылуы мүмкін еместігі туралы қорытынды жасалған. Қаржылық ресурстар көздерінің құрамына және оларды пайдалану бағыттарына айрықша көңіл бөлінген.

V.S.Artakshinova

Structure and process functioning of the system of financial resource management in the enterprise

It's disclosed characteristics features and content of modern management. It's disclosed essence of financial management as the control system. It is noted that financial management includes the strategy and tactics of management. It is emphasized that the central issues in financial management is to manage the flow of financial resources. The conclusion is that any financial activity of the company is unthinkable without the formation and use of financial resources. Particular attention is paid to the composition of the sources of financial resources and directions for their use.

References

- 1 Goncharov V.I. *Management: Textbook*, Minsk: Misanta, 2003, 624 p.
- 2 Karenov R.S. *New ideas and concepts in modern management (Book Two)*, Karaganda: Publishing and printing center of the Kazakhstan-Russian University, 2013, 324 p.
- 3 Karenov R.S. *Priorities and trends of development of management in the future (Book Three)*, Karaganda: Publishing and printing center of the Kazakhstan-Russian University, 2014, 376 p.
- 4 Lyalin V.A., Vorob'yov P.V. *Financial Management Manual*, St. Petersburg: Publishing House «Bizness Pressa», 2011, 144 p.
- 5 Hotinskaya G.I. *Financial management: Textbook*, Moscow: Publisher «Delo i servis», 2002, 192 p.
- 6 Karenov R.S., Baymukhamedov M.F. *Problems of formation and development of modern management (Book One)*, Karaganda: Publishing and printing center Kazakh-Russian University, 2013, 432 p.
- 7 Kovalev V.V. *Introduction to Financial Management*, Moscow: Finance and statistics, 1999, 768 p.
- 8 Zhuyrikov K.K. *Banks of Kazakhstan*, 2014, 1 (199), p. 14–18.