

В.Э.Чернова, Т.В. Шмулевич

ФИНАНСЫ

**Учебно-практическое пособие
для самостоятельной работы студентов**

Санкт-Петербург

2019

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**

**«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ ПРОМЫШЛЕННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ И ДИЗАЙНА»
ВЫСШАЯ ШКОЛА ТЕХНОЛОГИИ И ЭНЕРГЕТИКИ**

В.Э.Чернова, Т.В.Шмулевич

ФИНАНСЫ

**Учебно-практическое пособие
для самостоятельной работы студентов**

Санкт-Петербург

2019

УДК 338.345(075)

ББК 65.9(2)26я7

Ч 493

Чернова В.Э., Шмулевич Т.В. Финансы: учебно-практическое пособие для самостоятельной работы студентов/ ВШТЭ СПбГУПТД .- СПб., 2019.—42 с.

Учебно-практическое пособие содержит тестовые задания, задачи и кейсы для проведения практических, семинарских и контрольных занятий по дисциплине «Финансы». Может быть использовано для самостоятельной работы студентов.

Предназначено для подготовки студентов всех форм обучения по направлению 38.03.01 «Экономика» и 38.03.02 «Менеджмент».

Рецензенты:

профессор кафедры управления экономическими и социальными процессами в кино- и телеиндустрии Санкт-Петербургского института кино и телевидения, доктор экон. наук Л.А.Еникеева;
зав. кафедрой менеджмента и права Высшей школы технологии и энергетики СПбГУПТД, канд. экон. наук О.Н.Богатырева.

Рекомендовано к изданию Редакционно-издательским советом ВШТЭ в качестве учебно-практического пособия

Редактор и корректор Т.А.Смирнова

Техн. редактор Л.Я.Титова

Тем.план 2019 г.,поз.99

Подп.к печати . 28.10.19 . Формат 60x84/16. Бумага тип.№1

Печать офсетная. 2,75 уч.-изд.л.; 2,75 печ.л. Тираж 50 экз. Изд.№ 99 .

Цена «С».Заказ

Ризограф Высшей школы технологии и энергетики СПбГУПТД,
198095,СПб., ул. Ивана Черных,4.

© Высшая школа технологии
и энергетики СПбГУПТД, 2019

© Чернова В.Э., Шмулевич Т.В.,2019

Оглавление

Введение.....	4
Раздел 1. Структура, содержание, сущность и принципы управления финансами коммерческих организаций.....	6
Раздел 2. Управление, состав, показатели структуры, методы привлечения и использование финансовых ресурсов.....	9
Раздел 3. Анализ кругооборота основных производственных фондов: приобретение, амортизация, воспроизводство. Источники финансирования воспроизводства.....	14
Раздел 4. Финансовые аспекты управления оборотными активами предприятия.....	16
Раздел 5. Финансовое планирование в организациях	20
Терминологический словарь	23
Библиографический список	41

Введение

Успешное предпринимательство заключается в обеспечении превышения доходов над расходами. Поэтому, прежде чем вкладывать деньги в новое оборудование, увеличивать объемы производимой продукции, развивать производственную инфраструктуру менеджерам и собственникам предприятия необходимо рассчитать, что это даст предприятию в целом, на сколько изменит величину прибыли, т.е. каков будет финансовый результат. Таким образом, чтобы осуществлять затраты для получения прибыли, необходимо знать текущее состояние предприятия и управлять его финансовыми ресурсами.

В системе экономической подготовки дисциплины «Финансы» и «Финансовый менеджмент» являются базовыми и имеют интегративный, объединяющий характер. Кроме микро- и макроэкономики, дисциплины тесно связаны с такими курсами как «Экономика организации», «Статистика», «Деньги, кредит, банки» и являются базовыми для изучения последующих дисциплин: «Экономическая оценка инвестиций», «Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия», «Финансовые рынки и институты», «Оценка стоимости предприятия (бизнеса)».

В этих дисциплинах рассматриваются не только взаимосвязи организации как первичного хозяйственного звена с институтами рынка, государством, финансовыми, экономическими и социальными институтами, но и то, как эти институты и процессы, связанные с их функционированием, могут отразиться на экономическом и финансовом состоянии организации, повлиять на ее развитие в будущем.

Объектом изучаемых дисциплин является первичное звено современной экономики, самостоятельный хозяйствующий субъект – организация, ведущая свою деятельность в конкурентной рыночной среде в условиях ограниченных экономических ресурсов.

В настоящем пособии рассматриваются вопросы содержания финансов предприятия, сущности финансов и выполняемых ими функций; о финансовом механизме предприятия; об источниках финансовых ресурсов; о капитале и активах предприятия, являющихся «генератором» прибыли как внутреннего финансового источника функционирования и развития организации; об обороте денежных средств; о финансовых результатах деятельности предприятия. Раскрываются характерные особенности оборотных и внеоборотных активов предприятия. Эти активы – финансовые ресурсы предприятия в собственном традиционном их проявлении: долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения и денежные средства предприятия (финансовые активы) и активы, существующие в иных формах (материальной и нематериальной),

но принимающие неизменно финансовую (денежную) форму в процессе своего экономического кругооборота.

Зная, как меняются объем и структура имущества предприятия, возрастают или уменьшаются принятые им обязательства собственники, менеджеры, кредиторы всегда могут составить представление о том, как работает предприятие: с прибылью или убытком, сможет ли вовремя выполнить свои обязательства, насколько оно инвестиционно привлекательно.

.

Раздел 1. СТРУКТУРА, СОДЕРЖАНИЕ, СУЩНОСТЬ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСАМИ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Вопросы для обсуждения:

1. Дайте определение финансов организации. В чем различия функционирования финансов организаций различных организационно-правовых форм?
2. Каковы признаки финансов и как они реализуются в финансах организации?
3. Назовите и охарактеризуйте функции финансов организации.
4. Какова роль финансов организации в финансовой системе РФ?
5. Назовите и охарактеризуйте принципы финансов организации.

Тесты:

1. Какое из приведенных утверждений Вы считаете правильным:
 - финансы есть деньги, денежные ресурсы, фонды денежных средств;
 - финансы есть экономические отношения в денежной форме.Докажите.
2. Финансовая система предприятия – это:
 - классификация финансовых подразделений предприятия;
 - совокупность финансово-кредитных отношений на предприятии;
 - финансово-кредитная политика предприятия.
3. Функции финансов:
 - планирование доходов и расходов предприятия и контроль за исполнением финансового плана предприятия;
 - формирование, распределение денежных фондов и контроль за этими процессами;
 - управление финансово-хозяйственной деятельностью предприятия.

4. Финансовый механизм - это:
 - совокупность форм организации финансовых отношений, способов формирования и использования финансовых ресурсов, применяемых предприятием;
 - совокупность способов и методов финансовых расчетов между предприятиями;
 - совокупность способов и методов финансовых расчетов между предприятиями и государством.

5. К финансам хозяйствующих субъектов относятся:
 - фонды имущественного и личного страхования;
 - финансы АО;
 - финансы индивидуальных предпринимателей;
 - внебюджетные фонды.

6. Финансовая система предприятия объединяет:
 - финансово-кредитную политику и учетную политику предприятия;
 - все виды и формы финансовых отношений на предприятии;
 - все финансовые подразделения предприятия.

7. Функции финансов предприятий:
 - обеспечение своевременности платежей и дальнейшее распределение поступивших платежей;
 - создание, перераспределение денежных фондов предприятия и контроль над этими процессами;
 - мобилизация денежных ресурсов для выполнения определенной функции предприятия и контроль за их использованием.

8. Какие из приведенных экономических отношений относятся к финансовым:
 - работникам выплачена премия по итогам года;
 - перечислен налог на имущество предприятия;
 - перечислена по договору с партнером стоимость оборудования;
 - произведена корректировка прайс-листа на продукцию;
 - оплачен счет за поставленное ранее сырье;
 - изменена организация учета материалов на складе.

Докажите.

9. Какое звено финансовой системы страны является ведущим, основным? Почему?

10. Укажите отличительные признаки фондов денежных средств из приведенного перечня:

- выполняют функцию накопления ресурсов;
- носят распределительный характер;
- функционируют в рамках определенной формы собственности;
- имеют целевое назначение;
- регламентированы нормативными актами государства;
- имеют единообразный характер.

Докажите.

11. Назовите и охарактеризуйте на конкретных примерах принципы хозяйственного (коммерческого) расчета.

Раздел 2.УПРАВЛЕНИЕ, СОСТАВ, ПОКАЗАТЕЛИ СТРУКТУРЫ, МЕТОДЫ ПРИВЛЕЧЕНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ

Вопросы для обсуждения:

1. Назовите и охарактеризуйте источники денежных накоплений организации.
2. Назовите и охарактеризуйте формы денежных накоплений в народном хозяйстве.
3. Дайте определение выручки от реализации. Как ее рассчитать?
4. Дайте характеристику расходов организации.
5. Какова экономическая природа прибыли? Охарактеризуйте состав прибыли.
6. Назовите и охарактеризуйте показатели прибыли. Как они рассчитываются?
7. Как используется прибыль организации?
8. Какой принцип используется при установлении ставки НДС на выпускаемую продукцию?
9. Какие направления использования прибыли организации оказывают влияние на его финансовые результаты в будущем?
10. В чем заключается роль банковского кредитования при финансировании деятельности организаций?
11. В чем заключаются основные принципы банковского кредитования организаций?
12. Как осуществляется проверка обеспеченности ссуд?
13. Как осуществляется проверка кредитоспособности организации-ссудозаемщика?
14. Как формируются условия кредитного договора для конкретной организации на основе типового договора?
15. Как проводится мониторинг кредитной сделки и исполнения целевого назначения ссуды?
16. Какие виды ссуд может предоставлять банк организациям? Охарактеризуйте их.

Тесты:

1. Какие из указанных ниже факторов оказывают влияние на объем выручки от реализации:
 - изменение объема выпуска товарной продукции;

- изменение объема продаж по отношению к запланированному;
- изменение себестоимости реализуемой продукции;
- изменение уровня цен на аналогичную продукцию у конкурентов;
- изменение цен на поставляемое сырье от поставщиков;
- изменение структуры ассортимента реализуемой продукции;
- ритмичность работы предприятия;
- наличие денежных средств на расчетном счете покупателя;
- форма безналичных расчетов с покупателем, закреплённая в договоре поставки;
- организация работы транспорта.

Докажите.

2. Выберите из предложенного перечня показателей тот, который позволяет всесторонне оценить эффективность производства на предприятии:

- объем реализованной продукции;
- производительность труда;
- затраты на рубль реализованной и товарной продукции;
- полная себестоимость товарного выпуска;
- валовая прибыль;
- прибыль до налогообложения;
- рентабельность активов.

Обоснуйте свое мнение или предложите свой вариант.

3. Выберите из предложенного перечня показателей тот, который позволит наиболее полно оценить финансовый результат работы предприятия:

- объем выполненных поставок в натуральном или денежном выражении;
- объем реализованной продукции;
- численность работающих;
- полная себестоимость товарного выпуска;
- затраты на 1 руб. товарной и реализованной продукции;
- производительность труда;
- фондоотдача или фондоемкость;
- прибыль в расчете на 1 руб. стоимости ОППФ;
- валовая прибыль в расчете на 1 руб. активов.

Обоснуйте свое мнение или предложите свой вариант.

Кейсы:

1. На предприятии для увеличения объема выручки от реализации разработаны несколько организационно-технических решений:

- изменить структуру ассортимента реализуемой продукции, увеличив долю более дорогих изделий;
- ввести дополнительную отделочную операцию, улучшающую качество изделий с соответствующим повышением их цены;
- объявить рабочим днем очередную субботу для увеличения объема выпуска продукции или перейти на работу в две смены;
- предпринять модернизацию технологической линии для ликвидации «узкого места», лимитирующего выпуск продукции.

За какое решение вы выступите на заседании Совета директоров как финансовый директор? Предложите и обоснуйте свой вариант решения проблемы.

2. На предприятии для увеличения объема выручки от реализации разработаны 2 организационно-технических решения:

- увеличить выпуск изделий А, изготавливаемых по освоённой технологии, но имеющих ограниченный спрос, и провести агрессивную рекламную кампанию;
- освоить производство изделий В, пользующихся на рынке повышенным спросом, что потребует модернизации технологической линии.

За какое решение вы выступите на заседании Совета директоров как финансовый директор? Предложите и обоснуйте свой вариант решения проблемы.

3. План реализации продукции организации в Санкт-Петербурге на предстоящий месяц составляет 60 млн руб. Имеется 3 покупателя во Владимире, Магнитогорске и Владивостоке, каждому из которых должно быть отгружено продукции на 20 млн руб. Деньги от покупателей по условиям договора должны поступать через 9,13 и 20 дней соответственно. Остатки продукции на складе на 01 число месяца планируются 10 млн руб. Суточный выпуск продукции 2,5 млн руб. Отгрузка производится партиями по одному каждому покупателю.

В финансовом отделе работает стажер, которому поручено составить план отгрузки с учетом получения максимальной выручки в предстоящем месяце. Он предложил следующий вариант: отгрузить продукцию во Владимир 5 числа, в Магнитогорск 13, во Владивосток 21 числа. Оцените предложенный вариант, составьте правильный. Примечайте ли Вы как начальник финансовой службы стажера в штат?

4. В составе финансово-промышленной группы работают два сравнимых по объему производимой продукции в денежном выражении предприятия. Известно, что одно из них в прошедшем году получило прибыли в 2 раза больше другого. Можно ли на основе этих данных сделать вывод, какое предприятие работает эффективнее? Какие из приведенного перечня показателей необходимы, чтобы такой вывод сделать:

- отчет об объемах товарного выпуска;
- объем выручки от реализации;
- стоимость производственных фондов;
- численность ППП;
- коммерческие расходы.

Обоснуйте свое мнение или предложите свой вариант.

Задачи:

1. Рассчитать выручку от реализации продукции, товаров, работ, услуг, если известно, что выпуск товарной продукции на период запланирован в объеме 110 млн руб., ожидается, что остатки готовой продукции на складе на начало периода составят 15 млн руб, на конец периода – 17 млн руб.

2. Рассчитать выручку от реализации продукции, товаров, работ, услуг, если известно, что выпуск товарной продукции на период запланирован в объеме 30 тыс.т, из которых планируется отгрузить заказчикам 28,5 тыс.т. Кроме того, предполагается реализовать оставшиеся на складе товары на начало года в объеме 2,5 тыс.т. Цена реализации установлена 40 тыс.руб.за 1 т.

3. Рассчитайте прибыль, которую получит предприятие от реализации продукции, товаров, работ, услуг, если известно что выручка нетто составила 47 млн руб., себестоимость проданных продукции, товаров, работ, услуг 38,5 млн руб, коммерческие и управленческие расходы составили 2,3 млн руб.

4. Рассчитайте прибыль предприятия, если выпуск товарной продукции запланирован в объеме 24,7 млн руб, а затраты на рубль товарной продукции должны составить 92 коп.на 1 руб.

5. Рассчитайте прибыль предприятия, если если выпуск товарной продукции запланирован в объеме 43 млн руб., плановое снижение затрат должно составить 2 %, а базовая рентабельность – 8 %.

6. На основании данных бухгалтерского баланса рассчитайте структуру источников средств предприятия. Сделайте вывод.

Раздел 3. АНАЛИЗ КРУГООБОРОТА ОСНОВНЫХ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ФОНДОВ: ПРИОБРЕТЕНИЕ, АМОРТИЗАЦИЯ, ВОСПРОИЗВОДСТВО. ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ВОСПРОИЗВОДСТВА

Вопросы для обсуждения:

1. Дайте характеристику основных фондов организации. Каковы отраслевые особенности структуры основных фондов и особенности организаций различных организационно-правовых форм?
2. Что понимают под реальными инвестициями и каковы их источники?
3. Как происходит кругооборот основных фондов?
4. Каковы источники финансирования простого и расширенного воспроизводства основных фондов организации? Охарактеризуйте их.
5. В чем заключается роль кредита как источника финансирования воспроизводства основных фондов организации? Какие формы такого кредитования Вы знаете?
6. В чем заключается для организации смысл составления инвестиционного плана?

Тесты:

1. Исходя из экономической сущности основных фондов выберите из двух формулировок правильную:
 - износ основных фондов;
 - износ основных средств.Обоснуйте свою позицию.
2. Какой показатель эффективности использования основных фондов Вы считаете лучшим и достаточным критерием оценки? Обоснуйте свою позицию.
3. Инвестиции – это:
 - покупка недвижимости и товаров длительного пользования;
 - операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год;

- покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года;
- вложение капитала с целью последующего его увеличения.

4. Инвестиции в денежные активы – это:

- приобретение акций и других ценных бумаг;
- приобретение прав на участие в делах других фирм и долговых прав;
- приобретение оборотных средств;
- портфельные инвестиции.

5. Капитальные вложения – это:

- процесс воспроизводства основных фондов предприятия;
- вложение денежных средств в активы, приносящие максимальный доход;
- долгосрочное вложение денежных средств в различные активы, в том числе в ценные бумаги.

6. Инвестиции в физические активы – это:

- производственные здания, сооружения, машины и оборудование;
- основные фонды и оборотные средства;
- инвестиции в материальные активы.

7. Рынок объектов реального инвестирования:

- рынок капитальных вложений;
- рынок недвижимости;
- рынок приватизируемых объектов.

8. Рынок инструментов финансового инвестирования:

- фондовый рынок;
- денежный рынок;
- фондовый и денежный рынки.

Раздел 4. ФИНАНСОВЫЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ОБОРОТНЫМИ АКТИВАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вопросы для обсуждения:

1. Дайте характеристику оборотных средств организации. Каковы отраслевые особенности оборотных средств?
2. Каковы принципы организации оборотных средств?
3. В чем заключаются основы нормирования оборотных средств? Какова цель нормирования?
4. В чем отличие норм оборотных средств от их нормативов?
5. На чем основывается расчет норм оборотных средств и с какой периодичностью его осуществляют?
6. На чем основывается расчет нормативов оборотных средств и с какой периодичностью его осуществляют?
7. Как рассчитывается норматив оборотных средств в производственных запасах?
8. Как рассчитывается норматив оборотных средств в незавершенном производстве?
9. Как рассчитывается норматив оборотных средств в готовой продукции?
10. Каковы источники формирования оборотных средств организаций?
11. Как пополняются оборотные средства организаций?
12. Охарактеризуйте структуру источников оборотных средств по принадлежности: собственные, приравненные к собственным, привлеченные и заемные.
13. Назовите состав показателей эффективности оборотных средств и охарактеризуйте их.
14. В чем отличие показателя абсолютного высвобождения/иммобилизации оборотных средств от относительного?
15. Охарактеризуйте возможные пути ускорения оборачиваемости оборотных средств.

Какое из приведенных утверждений Вы считаете верным:

- оборотные средства – это сырье, материалы, незавершенное производство, готовая продукция и т.д.;

- оборотные средства – это денежные средства, вложенные в сырье, материалы, незавершенное производство, готовая продукция и т.д. Обоснуйте свою позицию.

Тесты:

1. Какое из приведенных утверждений Вы считаете верным:
 - оборотные средства и средства в обороте – понятия и величины совпадающие;
 - оборотные средства и средства в обороте – понятия и величины не совпадающие.Обоснуйте свою позицию.

2. Назовите правильное утверждение и обоснуйте свою позицию:
 - собственные средства должны быть единственным источником оборотных средств предприятий;
 - собственные средства не могут быть единственным источником оборотных средств предприятий;
 - оборотные средства предприятий целесообразно формировать за счет банковских ссуд.

3. Как перечисленные показатели оказывают влияние на длительность производственного цикла:
 - характер производимой продукции;
 - размер предприятия;
 - уровень технической оснащенности производства;
 - уровень организации производства;
 - наличие сверхнормативных остатков запасов материалов?

Кейс:

- Назовите правильное утверждение и обоснуйте свою позицию:
- потребность предприятия, расположенного в Санкт-Петербурге в оборотных средствах (текущий запас) в планируемом году снизится, поскольку основные поставки сырья будут осуществляться с предприятий, расположенных в Ленинградской и Псковской областях, вместо предприятий Республики Коми;
 - потребность предприятия, расположенного в Санкт-Петербурге в оборотных средствах (текущий запас) в планируемом году снизится, поскольку поступление сырья будет осуществляться не раз в три, а раз в два дня.

Задачи:

1. По данным бухгалтерского учета по состоянию на отчетную дату состав оборотных средств организации характеризуется следующими данными:

- сырье, основные материалы и покупные полуфабрикаты – 12590 тыс.руб.,
- вспомогательные материалы - 1260 тыс.руб.
- топливо - 7365 тыс.руб.
- тара - 680 тыс.руб.
- незавершенное промышленное производство и полуфабрикаты собственного изготовления - 4635 тыс.руб.
- готовая продукция на складе - 998 тыс.руб.
- дебиторская задолженность - 3258 тыс.руб.
- денежные средства на счетах в банках - 573 тыс.руб.

Определите общую величину оборотных средств, сумму оборотных средств, находящихся в сфере производства и в сфере обращения, сумму нормируемых оборотных средств, а также рассчитайте структуру оборотных средств.

2. Рассчитайте норму и норматив оборотных средств по сырью, если известно, что согласно договору материалы поступают 3 раза в месяц, для прохождения первичной обработки (приемка, сортировка, лабораторная проверка) требуется 2 дня, материалы поступают через 7 дней после оплаты счета, годовая потребность составляет 1800 т, оптовая цена за тонну 25 тыс.руб.

3. Рассчитать норматив оборотных средств по детали А, если расход этих деталей на планируемый квартал 670 тыс.руб., интервал между поставками 16 дней, время в пути 4 дня, время для подготовки и оплаты счетов 3 дня, подготовительный запас 1 день.

4. Рассчитайте норматив оборотных средств в незавершенном производстве по микросхемам, если затраты на производство на планируемый месяц 875 тыс.руб., технологический цикл изготовления микросхемы 3 дня, затраты на производство в первый день 2100 руб., во второй – 760 руб., в третий 580 руб.

5. Рассчитайте норматив оборотных средств в незавершенном производстве при равномерном нарастании затрат, если затраты на планируемый месяц составляют 1280 тыс.руб., длительность производственного цикла 2 дня, ежедневные затраты 938 руб.

6. Рассчитайте норматив оборотных средств по готовой продукции, если за смену выпускается 1,8 т продукции, работа осуществляется в 2 смены, к отгрузке принимается партия 9 тонн. Время, необходимое для подбора и сортировки партии, составляет 0,5 дня, время транспортировки - 3 дня, время для оформления документации – 0,5 дня. Производственная себестоимость на планируемый месяц составляет 630 тыс.руб.

7. Сделайте вывод об эффективности использования оборотных средств в отчетном квартале по сравнению с предыдущим, если известно, что планировалось реализовать продукции 4600 тыс.руб, а фактически реализовали 4730 тыс.руб. При этом остаток оборотных средств по плану составлял 1150 тыс.руб., а фактически 1240 тыс.руб.

8. Определить величину оборотных средств, высвобожденных в результате изменения скорости их оборота, если планировалось реализовать 6000 тыс.руб. продукции, фактически реализовали 6720 тыс.руб., остатки оборотных средств были запланированы в объеме 500 тыс.руб., а фактически составили 520 тыс.руб.

9. Как изменится остаток оборотных средств, если продолжительность оборота за год удастся сократить на 7 %, а объем реализации увеличить на 27 %?

10. Как изменилась продолжительность оборота оборотных средств, если их средний остаток вырос на 5 %, а объем реализации на 13 %?

Раздел 5. ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ В ОРГАНИЗАЦИЯХ

Вопросы для обсуждения:

1. Охарактеризуйте правовые основы совершения расчетов в РФ.
2. В чем заключается сущность безналичного оборота денежных средств?
3. Охарактеризуйте расчеты платежными поручениями и представьте графически документооборот.
4. Охарактеризуйте расчеты платежными требованиями и представьте графически документооборот.
5. Охарактеризуйте расчеты инкассовыми поручениями и представьте графически документооборот.
6. Охарактеризуйте расчеты аккредитивами и представьте графически документооборот.
7. Охарактеризуйте расчеты чеками и представьте графически документооборот.
8. Охарактеризуйте расчеты векселями и представьте графически документооборот.
9. Какова очередность платежей, регулируемая ГК РФ, и регулируемая самой организацией с помощью банка?
10. В чем заключается сущность расчетов путем зачета взаимных требований?
11. Какие задачи решают финансовые службы организаций?
12. Как организованы финансовые службы организаций?
13. Как осуществляется финансовое планирование в организациях?
14. Охарактеризуйте оперативные финансовые планы организаций.
15. Охарактеризуйте текущие финансовые планы организаций.
16. Охарактеризуйте краткосрочные финансовые планы организаций.
17. В чем заключается роль платежного календаря для финансового состояния организации?
18. В чем заключается роль кредитного плана для финансового состояния организации?

19. Для чего составляется план оборота наличных денежных средств организации и каково его значение для планирования налично-денежного оборота в РФ?

20. Охарактеризуйте финансовое планирование в форме коммерческого бюджетирования.

21. Что такое центр ответственности? Охарактеризуйте известные Вам.

22. Какие подразделения организаций участвуют в составлении бюджетов и контроле за их исполнением?

Тесты:

1. Документ, представляющий собой поручение предприятия обслуживающему его банку перечислить определенную сумму с своего счета, называется:

- платежное поручение;
- платежное требование;
- инкассовое поручение.

2. Какую стратегическую линию Вы порекомендуете начальнику финансовой службы:

- привлекать как можно больше банковских ссуд;
- привлекать как можно меньше банковских ссуд?

3. При финансовом планировании следует действовать так:

- выявить резервы при составлении плана и в процессе его исполнения продолжать поиск резервов;
- выявить резервы при составлении плана и точно исполнять его.

Какую позицию Вы поддержите и почему?

4. Предприятие выполнило все плановые показатели по объему продаж, номенклатуре и ассортименту, производительности труда. Можно ли утверждать, что оно имеет хорошее финансовое положение?

Кейс:

1. Какие из перечисленных мер можно предпринять для сокращения объема дебиторской задолженности и улучшения финансового положения организации:

- заключать договоры на поставку с условием предварительной оплаты;

- установить аккредитивную форму оплаты для всех покупателей;
- организовать мониторинг платежной дисциплины покупателей.

Задача

Рассчитайте размер устойчивого пассива по заработной плате и страховым взносам на квартал, если фонд оплаты труда составляет 2880 тыс.руб, а заработная плата по условиям коллективного договора выплачивается дважды в месяц – 8 и 23 числа.

ТЕРМИНОЛОГИЧЕСКИЙ СЛОВАРЬ

Аваль (фр. aval) — вексельное поручительство, в силу которого лицо (авалист), совершившее его, принимает ответственность за выполнение обязательств векселедателем. А. представляет собой гарантийную надпись авалиста на векселе либо выдачу отдельного документа.

Аванс (фр. avance) — денежная сумма (или иная имущественная ценность), которая передается в счет исполнения договорного обязательства. В отличие от задатка не является способом обеспечения обязательства.

Аккредитив (от лат. accreditivus — доверительный) — расчетный документ в виде поручения банка покупателя банку поставщика произвести за счет специально забронированных средств оплату по товарно-транспортным документам за отгруженный товар или выплатить предъявителю определенную сумму денег.

Актив бухгалтерского баланса — часть баланса, в которой представлены активы хозяйствующего субъекта.

Активы предприятия — собственность предприятия, отражаемая в активе баланса. Различают три вида активов: 1) текущие активы, состоящие из денежного капитала и средств, которые могут быть трансформированы в наличные деньги в течение одного года; 2) основной капитал с длительным сроком службы, используемый предприятием при производстве товаров и услуг; 3) прочие активы, которые включают нематериальные активы, не имеющие натурально-вещественной формы, но ценные для предприятия, капиталовложения в другие компании, долгосрочные ценные бумаги, расходы будущих периодов и различные другие активы.

Активы чистые — стоимостная оценка имущества организации после формального или фактического удовлетворения всех требований третьих лиц. В первом случае расчет ведется по балансовым оценкам, т. е. по данным отчетного баланса, во втором — по рыночным оценкам.

Акцепт (от лат. assertus — принятый) — согласие плательщика на оплату расчетных и товарных документов.

Акциз (от лат. accidere — обрезать) — вид косвенного налога, взимаемого в цене товара.

Акционерный капитал — оплаченная акционерами часть капитала, вложенного в предприятие в обмен на участие в соответствии с вложенной долей в распределении прибылей в форме дивидендов. Вместе с нераспределенной прибылью составляет собственный капитал акционерного общества.

Акция (фр. action) — вид ценной бумаги; единица капитала, которая дает право ее владельцу на долю в распределяемой прибыли и в остаточной стоимости акционерного общества, если оно ликвидируется.

Амортизационный фонд — денежные средства, предназначенные для финансирования простого и расширенного воспроизводства основных фондов.

Амортизация (amortization, depreciation) — а) - постепенное снижение ценности амортизируемого актива вследствие его изнашивания; б) - процесс перенесения единовременных расходов, связанных с приобретением долгосрочного актива, на затраты отчетных периодов в течение рассчитанного срока полезной службы этого актива. В англоязычной литературе термин amortization закреплен за амортизацией нематериальных активов, термин depreciation — за амортизацией материальных активов (основных средств), что касается земли, то здесь применяется термин depletion (истощение).

Амортизация ускоренная — амортизация, при которой относительно большая часть стоимости амортизируемого актива списывается на затраты в первые годы его эксплуатации.

Аннуитет (от позднелат. annuitas — ежегодный платеж) — ряд или один из ряда равных по сумме платежей, уплачиваемых через равные промежутки времени. Первоначально термин означал платежи, осуществляемые один раз в год, но в настоящее время употребляется применительно к любым промежуткам времени, т.е. кварталу, месяцу и т.д. К А. относятся премии, арендная плата за недвижимость, пенсии и т.п.

Аренда — распоряжение и пользование каким-либо имуществом в течение определенного срока, оговоренного документом аренды, за плату. А. не влечет за собой изменения права собственности.

Аудиторский контроль — проведение ревизии бухгалтерских отчетов независимыми внешними аудиторскими фирмами или отдельными аудиторами, имеющими лицензию на осуществление аудиторской деятельности.

Баланс — основной документ бухгалтерского учета, содержащий информацию о составе и стоимостной оценке активов и пассивов предприятия.

Банкротство — положение предприятия, когда его обязательства превышают его активы. Процесс банкротства регулируется законом о

банкротстве. В случае признания банкротства активы предприятия реализуются в пользу кредиторов.

Безналичный денежный оборот — часть денежного оборота, в которой движение денег осуществляется в виде перечислений по счетам в кредитных учреждениях и зачетов взаимных требований.

Биржевой курс — продажная цена ценной бумаги на фондовой бирже.

Бюджет — представление плана действий в основном в терминах стоимостных показателей.

Бюджет финансовый — система показателей, дающих прогнозную оценку финансового положения и результатов деятельности предприятия. Обычно эти показатели представляются в виде трех форм: прогнозного баланса (бюджета формирования и распределения финансовых ресурсов), прогнозного отчета о прибылях и убытках (бюджета доходов и расходов) и прогнозного отчета о движении денежных средств (бюджета денежных средств).

Бюджетное финансирование — предоставление в безвозвратном порядке юридическим лицам из бюджетов разных уровней и внебюджетных фондов средств для полного или частичного покрытия расходов.

Бюджетные ассигнования — средства бюджетов разных уровней, направляемые на развитие экономики, финансирование социально-культурных мероприятий, обороны страны, содержание органов государственной власти и управления.

Валовая выручка — совокупная сумма денежных поступлений за определенный период от реализации продукции, выполнения работ и оказания услуг.

Валовая прибыль — оставшаяся часть валового дохода после вычета амортизационных отчислений, фонда оплаты труда и социальных выплат. Валовой доход — совокупный доход, полученный в течение определенного периода в результате распределения валовой выручки. Представляет собой разницу между валовой выручкой и стоимостью затрат на производство и реализацию продукции, выполнение работ, услуг.

Вексель — вид ценной бумаги, письменное денежное обязательство. Безусловный и бесспорный долговой документ. Различают В. простой и переводный. Простой В. выписывает должник, переводный — кредитор. Передача В. от одного лица другому оформляется передаточной надписью. Переводный вексель применяется в международной торговле как одно из основных средств оформления кредитнорасчетных операций.

Гарантийное обязательство — форма обеспечения банковской ссуды. **Гарантия** — подтверждение того, что третьей стороной будут выполнены обязательства; может относиться к определенному займу.

Государственное регулирование — законодательно оформленная система целенаправленного воздействия государства на функционирующую экономику в целях обеспечения определенных процессов, изменений экономических явлений или их связей.

Гудвилл — «цена фирмы», возникает при покупке предприятия по рыночной цене и представляет собой превышение покупной стоимостью предприятия балансовой стоимости его активов, учитывается в балансе как нематериальный актив.

Дебитор — лицо, получившее продукцию или услугу, но еще не оплатившее их.

Дебиторская задолженность — счета к получению суммы, причитающейся предприятию от покупателей за товары и услуги, проданные в кредит. В балансе предприятия записываются как текущие активы.

Девальвация — официальное понижение курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам.

Демпинг — практика, используемая в международной торговле, когда товар на экспортном рынке продается по цене ниже внутренней цены данного рынка в целях подавления конкурентов или получения монополии на торговлю данным товаром либо чтобы ликвидировать временно возникший избыточный запас товара.

Денежное обращение — движение денег в качестве средства обращения и платежа, опосредующее обмен товаров и услуг в наличной и безналичной форме.

Денежный поток — множество распределенных во времени выплат (оттоков) и поступлений (притоков), понимаемых в широком смысле. В качестве элемента денежного потока может выступать доход, расход, прибыль, платеж и др.

Депозит (англ. deposit — вклад) — денежные средства или ценные бумаги, помещаемые для хранения в кредитные учреждения и подлежащие возврату внесшему их лицу на заранее оговоренных условиях.

Дефицит — превышение расходов над доходами.

Дефлятор (англ. deflator) — один из индексов роста цен, используется в качестве коэффициента пересчета в неизменные цены.

Диверсификация — стратегическая ориентация на создание многопрофильного производства или портфеля ценных бумаг.

Дивиденд — часть прибыли акционерного общества, ежегодно распределяемая между акционерами после уплаты налогов, отчислений на расширение производства, пополнения резервов, выплаты кредитов и процентов по облигациям и вознаграждений директорам. По приви-

легированным акциям он выплачивается в размере заранее установленного твердого процента от их нарицательной стоимости. По обыкновенным акциям дивиденд колеблется в зависимости от решения акционерного собрания и размера полученной обществом прибыли.

Добавленная стоимость — прирост стоимости, создаваемый на определенном предприятии в процессе производства продукции, выполнения работ, оказания услуг.

Доходность — отношение прибыли на одну обыкновенную акцию к ее рыночной цене.

Доходы будущих периодов — авансы, полученные от покупателей — сумма задолженности покупателям, оплатившим товары или услуги авансом, до поставки. Иногда используют термины «отложенный доход» или «авансовые поступления».

Задаток - денежная сумма, выдаваемая одной из договаривающихся сторон в счет причитающихся с нее по договору платежей другой стороне в доказательство заключения договора и в обеспечение его исполнения. **Заемный капитал** — капитал, получаемый за счет выпуска и размещения заемных ценных бумаг, обычно облигаций.

Залог — имущество или недвижимость, служащие частичным или полным обеспечением, гарантирующим погашение займа. В гражданском праве под залогом понимается право кредитора (залогодержателя) получать возмещение из стоимости заложенного имущества приоритетно перед другими кредиторами.

Залогодатель — лицо, которое передает имущество в залог. Им может быть как сам должник, так и третье лицо. Залогодателем имущества может быть его собственник либо лицо, имеющее право хозяйственного ведения, при условии согласия собственника.

Залогодержатель — лицо, которое принимает имущество в залог.

Затраты — издержки, возникшие в процессе производства товаров и оказания услуг в целях получения прибыли, отнесенные к данному отчетному периоду. Они включают как прямые издержки и накладные расходы, так и неоперационные издержки, например выплату процентов по кредитам.

Издержки переменные — затраты предприятия на производство и реализацию продукции, объем которых меняется пропорционально изменению объема выпуска продукции.

Издержки постоянные — издержки, не зависящие от объема производства, например, арендная плата за производственные помещения.

Издержки производства продукции — затраты предприятия на производство продукции, составляют производственную себестоимость продукции.

Издержки на производство и реализацию продукции — затраты предприятия на производство и реализацию продукции, составляют полную себестоимость продукции.

Иммобилизация — отвлечение средств предприятия из оборота ввиду омертвления их в неликвидах или непредусмотренных активах.

Инвестиции - использование финансовых ресурсов в форме долгосрочных вложений капитала для увеличения активов предприятия и получения прибыли. В мировой практике различают венчурные, прямые, портфельные инвестиции, аннуитет.

Инвестор — юридическое или физическое лицо, осуществляющее долгосрочное вложение капитала в целях получения прибыли.

Инструмент финансовый — любой вид финансового долгового обязательства.

Инфляция (от лат. inflatio — вздутие) — кризисное состояние денежной системы, обесценение денег, проявляющееся в общем и неравномерном росте цен на товары и услуги. Различают умеренную (ползучую), галопирующую и гиперинфляцию.

Ипотека (от греч. hypothēke — залог, заклад) — передача в залог недвижимости, земли в целях получения кредита, называемого ипотечным.

Источники средств — формальное представление средств предприятия в системе учета и в балансе как совокупности собственного капитала и обязательств, т. е. задолженности, предприятия перед третьими лицами.

Источники средств долгосрочные — совокупность собственного и заемного капиталов.

Источники средств краткосрочные — обязательства предприятия перед третьими лицами, которые должны быть погашены в течение двенадцати месяцев с момента составления отчетности.

Капитал — стоимость, приносящая доход. Капитал и резервы в пассиве баланса — собственный капитал.

Капитализация доходов — процедура оценки бизнеса или финансового актива путем расчета чистой приведенной стоимости ожидаемых будущих доходов.

Капитализация расходов — признание некоторых расходов в виде актива (активов) по той причине, что доходы, ожидаемые как результат сделанных расходов, будут иметь место в последующие периоды.

Капитализация рыночная - совокупная оценка экономической ценности всех акций компании, допущенных к официальной торговле на фондовой бирже.

Капитал оборотный — часть капитала, направляемая на формирование оборотных средств и возвращаемая в течение одного производственного цикла.

Капитал основной — часть капитала, направленная на формирование основных производственных фондов и участвующая в производстве длительное время.

Ключевая ставка Центрального банка РФ — процентная ставка, устанавливаемая Центральным банком при предоставлении кредитов коммерческим банкам.

Коммерческий банк — кредитная организация, имеющая лицензию на осуществление банковских операций в целях извлечения прибыли. **Коммерческий кредит** — товарная форма кредита, возникающая при отсрочке платежа; долговое обязательство, оформленное векселем. **Косвенные налоги** — налоги на потребление, взимаются в виде надбавки к цене товара.

Коэффициент годности — доля стоимости основного средства, предназначенная к списанию на затраты в последующие периоды.

Коэффициент износа — доля стоимости основного средства, списанная на затраты к моменту составления отчетности.

Краткосрочные активы — денежная наличность и активы, которые в ближайшее время могут быть переведены в денежную форму или будут использованы в ближайшем будущем, обычно в течение года.

Краткосрочные обязательства — обязательства, срок погашения которых наступает в течение одного года.

Кредит (от лат. *creditum* — ссуда) — предоставленная ссуда в денежной или товарной форме на условиях возвратности, срочности, платности, обеспеченности, дифференцированного подхода к заемщику и целевого назначения.

Кредитная линия — юридически оформленное обязательство банка перед заемщиком предоставить ему в течение определенного времени кредиты в пределах согласованного лимита. Преимущества кредитной линии перед разовыми соглашениями: более определенная перспектива коммерческой деятельности, экономия накладных расходов и времени.

Кредиторская задолженность — суммы, причитающиеся поставщикам за покупку у них товаров или услуг в кредит.

Критический объем продаж — объем продукции, доходы от продажи которой в точности покрывают совокупные расходы на ее производство и реализацию, обеспечивая тем самым нулевую прибыль.

Курс акций, облигаций и других ценных бумаг — текущая рыночная цена ценной бумаги.

Лизинг (от англ. *to lease* — сдавать в наем) — долгосрочная аренда машин, оборудования, транспортных средств, производственных со-

оружений. Лизингодатель оставляет за собой права собственника. Лизинг позволяет предприятиям снизить уровень собственного капитала в источниках финансирования инвестиций.

Ликвидность — а) - способность какого-либо актива трансформироваться в денежные средства; б)- способность какого-либо актива трансформироваться в денежные средства в ходе предусмотренного производственно-технологического процесса. Разница в понятиях заключается в том, что данный актив рассматривается в случае (а) как товар, а в случае (б) как необходимый элемент производственно-технологического процесса, в ходе которого имеет место естественная (т. е. невынужденная) трансформация актива.

Ликвидный — активы считаются ликвидными, если они представляют собой наличный денежный капитал или могут быть переведены в форму наличного капитала с минимальными затратами или вообще без затрат. Обычно говорят о степени ликвидности активов, которая определяется тем, насколько легко эти активы могут быть превращены в наличность.

Ликвидность предприятия — способность в любой момент оплатить свои текущие обязательства, наличие у него оборотных средств в размере, теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств хотя бы и с нарушением сроков погашения, предусмотренных контрактами; предприятие ликвидно, если его оборотные активы формально превышают краткосрочные обязательства.

Лицензия (от лат. licentia — право, разрешение) — официальное разрешение на ведение некоторых видов хозяйственной деятельности, в том числе внешнеторговых операций.

Маржа (курсовая разница) — банковский (биржевой, валютный) предпринимательский доход, который определяется как разница между процентами по предоставленным кредитам и процентами по используемым депозитам.

Маржинальная прибыль — дополнительная прибыль, полученная от роста объема выручки от продаж при неизменных постоянных затратах.

Метод кассовый — метод признания выручки и финансового результата в момент получения денежных средств в оплату поставленной продукции. Метод косвенный — метод составления отчета о движении денежных средств путем корректировки прибыли на результаты операций, влияющих на величину прибыли, но не затрагивающих счетов денежных средств.

Метод начисления — метод признания выручки и финансового результата в момент отгрузки продаваемой продукции, если иное не предусмотрено договором купли-продажи.

Монополия — 1. Исключительное право (производства, торговли, промысла и т.д.), принадлежащее одному лицу, определенной группе лиц или государству. 2. Рынок, на котором для данного товара существует только один продавец (или группа продавцов, совместно принимающих решение).

Моральный износ — утрата полезности активов в результате разработки более совершенного оборудования или других причин, не имеющих отношения к физическим свойствам активов.

Накладные расходы — операционные расходы, которые прямо не зависят от объема производства. К ним относятся расходы на хозяйственное обслуживание и управление предприятием. Наряду с прямыми затратами они включаются в издержки производства.

Налог — обязательный безвозмездный платеж, который в законодательном порядке взимается с юридических и физических лиц в строго установленных размерах и в определенные сроки.

Неликвидность — недостаток ликвидных активов. Такое положение, когда активы не могут быть быстро и легко превращены в наличные деньги.

Нематериальные активы — активы, не имеющие физической, осязаемой формы, например защита, обеспечиваемая страховкой, цена фирмы (гудвилл), торговая марка.

Неустойка — определенная законом или договором денежная сумма, которую должник обязан уплатить кредитору в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательства. Законодательством к неустойке приравнены штрафы и пеня.

Номинал — номинальная или основная стоимость (в отличие от рыночной стоимости), указанная на акции, облигации, векселе, купоне, банкноте или другом инструменте.

Номинальная стоимость акции — доля в акционерном капитале компании, обозначена на лицевой стороне акции.

Норма амортизации характеризует долю стоимости основных средств, ежегодно переносимую на себестоимость произведенной продукции (услуг).

Норма прибыли — отношение прибыли к исходному капиталу, являющемуся источником генерирования этой прибыли (чаще всего измеряется в процентах). В финансовых вычислениях норму прибыли называют доходностью.

Норма маржинальной прибыли — доля удельной маржинальной прибыли в цене единицы продукции или, что то же самое, отношение маржинальной прибыли к объему продаж в стоимостном выражении.

Обеспечение — личное имущество или недвижимость, служащие полным обеспечением, гарантирующим погашение займа. Также акти-

вы предприятия, закладываемые в качестве обеспечения оплаты ссуды или займа.

Облигация (от лат. obligatio — обязательство) — ценная бумага с фиксированным процентом, выпускаемая частными компаниями или государством. О. подлежит погашению (выкупу) в течение обусловленного при выпуске займа срока.

Оборачиваемость оборотных средств — относительный показатель, характеризующий эффективность использования оборотных средств. Определяется исходя из времени, в течение которого денежные средства совершают полный оборот, начиная с приобретения производственных запасов, нахождения их в процессе производства до выпуска и реализации готовой продукции и поступления денег на счета предприятия.

Оборотный капитал — доля капитала предприятия, вложенная в текущие активы, фактически все оборотные средства. Чистый оборотный капитал представляет собой разницу между текущими активами и текущими (краткосрочными) обязательствами.

Обслуживание долга — выплата процентов и погашение основной суммы долгов за определенный отчетный период.

Обыкновенная акция — акция, владение которой не дает права на отношение наибольшего благоприятствования при выплате дивидендов или при распределении активов в случае ликвидации акционерного общества. Права держателей обыкновенных акций в отношении доходов или активов акционерного общества удовлетворяются лишь после того, как удовлетворены все требования кредиторов и держателей привилегированных акций. Владение О. а. дает право на участие в управлении обществом по принципу: одна акция — один голос.

Оперативный лизинг — характеризуется кратко- и среднесрочными контрактами (обычно короче амортизационного периода). Согласно этим контрактам арендатор (лизингополучатель) имеет право расторгнуть контракт в любое время после соблюдения указанного в нем срока.

Опцион (от лат. optio — выбор) — соглашение с продавцом или покупателем, дающее право его держателю купить или продать ценные бумаги по указанной цене в течение оговоренного срока. На бирже опцион может быть куплен у дилера, и он дает право покупателю приобрести определенное количество акций по определенной цене в течение указанного времени, например опцион на три месяца. Если в течение этого времени снижение цены превышает стоимость опциона, то дилер понесет убытки, а покупатель извлечет выгоду, и наоборот. Различают опцион на продажу, опцион на покупку и опцион, дающий право на покупку и продажу — двойной опцион.

Остаточная стоимость — разница между первоначальной стоимостью основных средств и суммой износа; сумма, которую предприятие рассчитывает получить от продажи активов (основного капитала) в конце полезного срока их службы.

Отсроченный платеж — часть согласованной цены, которая будет выплачена в заранее установленное время в будущем.

Отчетный период — определенный период в деятельности предприятия, по результатам которого составляются основные документы финансовой отчетности (например, отчет о прибылях и убытках). Документы финансовой отчетности могут подготавливаться еженедельно, ежемесячно, ежеквартально и ежегодно; в них регистрируются результаты деятельности предприятия за этот период. Для всех предприятий подготовка ежеквартальных и ежегодных отчетов является обязательной.

Очередность платежей — установленная последовательность списания средств со счета предприятия при наличии нескольких срочных и просроченных платежей и недостаточности средств для их полного погашения.

Патент — 1. исключительное право на контроль над использованием изобретения, предоставляемое изобретателю на обусловленный законом срок. П. создают временные монополии, что является формой вознаграждения за изобретательскую деятельность. 2. исключительное право пользования, производства и продажи товаров или процессов на обусловленный законодательством период. Патентные права приобретаются предприятием за плату, включающую также и расходы на оплату консультационных и юридических услуг.

Период окупаемости — время, необходимое для того, чтобы сумма, инвестированная в тот или иной проект, полностью вернулась за счет средств, полученных в результате основной деятельности по данному проекту.

Платежеспособность — способность предприятия своевременно погашать свои краткосрочные и долгосрочные денежные обязательства.

Подряд — договор, по которому одна сторона (подрядчик) обязуется на свой риск выполнить конкретную работу по заданию другой стороны (заказчика).

Полезный срок службы — период времени, в течение которого владельцу экономически целесообразно использовать объект основного капитала; необходимо отличать от физического срока службы, часто более продолжительного, когда объект основного капитала может продолжать функционировать, несмотря на моральный износ, выражающийся в неэффективной работе, высоких эксплуатационных расходах

или в выпуске устаревшей продукции. Норма амортизационных отчислений обычно определяется на основе полезного срока службы.

Портфель ценных бумаг — вложения в ценные бумаги разного вида, разного срока действия и разной ликвидности, управляемые как единое целое.

Пошлина — один из видов косвенных налогов.

Предпринимательство — деятельность, связанная с производством и реализацией продукции, выполнением работ, оказанием услуг. Носит регулярный характер, ориентирована на извлечение прибыли.

Прибыль бухгалтерская — положительная разница между доходами предприятия, понимаемыми как приращение совокупной стоимостной оценки его активов, сопровождающееся увеличением капитала собственников предприятия, и его расходами, понимаемыми как снижение совокупной стоимостной оценки активов, сопровождающееся уменьшением капитала собственников предприятия, за исключением результатов операций, связанных с преднамеренным изменением этого капитала.

Прибыль маржинальная — разница между выручкой от продаж и переменными затратами.

Прибыль операционная — прибыль до вычета процентов и налогов.

Прибыль чистая — прибыль, доступная к распределению собственниками. Прибыль экономическая — прирост капитала собственников предприятия, имевший место в отчетном периоде.

Прибыль от (продаж) (реализации) — разница между выручкой от продаж и затратами на производство и продажу продукции, товаров, услуг. Прибыль от продаж является результирующим показателем хозяйственной деятельности.

Перспектив эмиссии — документ, содержащий необходимую информацию о выпуске ценных бумаг, подлежащих регистрации в установленном порядке.

Резервный фонд — целевой источник, создаваемый за счет регулярных отчислений от прибыли предприятия. Эти средства должны находиться в высоколиквидных активах.

Ремонтный фонд — целевой источник финансирования ремонта основных производственных фондов. Создается за счет ежемесячно относимых на себестоимость продукции отчислений по утвержденным предприятием нормативам.

Рентабельность — относительный показатель эффективности производства, выражающий степень доходности выпускаемой продукции. Рентабельность — показатель, рассчитываемый соотношением прибыли с некоторой базой, характеризующей предприятие с одной из

двух сторон: (а) ресурсы или (б) совокупный доход в виде выручки, полученной от контрагентов в ходе текущей деятельности.

Ресурсы — факторы производства, привлекаемые предприятием для достижения поставленных целей. Ресурсы многообразны: трудовые, материальные, финансовые, организационные, временные, информационные и пр.

Риск производственный (или бизнес-риск) — риск, в большей степени обусловленный отраслевыми особенностями бизнеса, т. е. структурой активов, в которые фирма решила вложить свой капитал. Чем выше доля постоянных расходов в общей их сумме, тем выше производственный риск.

Риск финансовый — риск, обусловленный структурой источников капитала предприятия. Чем выше доля заемного капитала в общей сумме долгосрочных источников, тем выше финансовый риск.

Рисковый капитал — долгосрочные инвестиции, вложенные в ценные бумаги или предприятия с высокой или относительно высокой степенью риска, в ожидании чрезвычайно высокой прибыли.

Рынок — взаимодействие продавцов и покупателей для определения цены и необходимого количества товара и услуг. Некоторые рынки, например фондовая биржа, имеют определенное место, другие рынки могут существовать с помощью телефонной связи или компьютерной сети.

Рыночная стоимость — сумма, которую можно получить при продаже активов (собственности) на рынке.

Самофинансирование — финансирование деятельности предприятия за счет генерируемой им прибыли, позволяющее не уменьшать его эконокшческий потенциал.

Себестоимость — стоимостная оценка расхода или оплаты ресурсов, использованных или привлеченных предприятием для производства или приобретения оцениваемого объекта.

Себестоимость продукции — суммарные расходы на производство и реализацию продукции.

Сертификат на владение акциями — свидетельство, подтверждающее право собственности на акции.

Собственность — правоотношения, возникающие по поводу владения, пользования и распоряжения имуществом.

Собственные оборотные средства — показатель, характеризующий ту часть собственного капитала предприятия, которая формально считается источником покрытия текущих активов предприятия (т. е. активов, имеющих оборачиваемость менее одного года). Возможны несколько алгоритмов его расчета; наиболее распространенный — разность между величиной оборотных активов и краткосрочных обязательств.

Срочный депозит — вклад денежных средств на счет в банке на определенный срок, который устанавливается при открытии счета.

Стоимость (value) — денежное выражение экономической ценности. На рынке благ и услуг стоимость выступает основным мерилom достоинства данного объекта с позиции всех участвующих в хозяйственной жизни субъектов. Оценка стоимости может быть сделана либо со стороны производителя (классическая политическая экономия), либо со стороны потребителя (маржиналистская теория ценности). В первом случае стоимость, называвшаяся также естественной ценой, формируется на основе объективных условий производства, т. е. рассчитывается исходя из издержек производства и может быть сведена к оценке затрат труда. Во втором случае стоимость представляет собой оценку в денежных единицах ожидаемой полезности объекта оценки, т. е. это оценка с позиции будущего и потому она субъективна по своей природе и многозначна. Выразителем стоимости выступает покупатель.

Стоимость балансовая — стоимость объекта учета, приведенная в бухгалтерском балансе.

Стоимость внутренняя — стоимость финансового актива, рассчитанная путем дисконтирования по приемлемой ставке ожидаемых поступлений, генерируемых этим активом.

Стоимость восстановительная — стоимость воспроизводства основных средств, т. е. их строительства или приобретения на определенную дату.

Стоимость источника — общая сумма средств, которую нужно уплатить за использование определенного объема привлекаемых финансовых ресурсов, выраженная в процентах к этому объему.

Стоимость ликвидационная — стоимость, по которой можно продать некоторый актив.

Стоимость остаточная — разница между первоначальной (восстановительной) стоимостью основного средства и накопленной амортизацией (т. е. это оставшаяся к списанию на затраты стоимость актива).

Стоимость первоначальная — стоимость строительства или величина расходов на приобретение, доставку и установку основного средства.

Стоимость приведенная, или дисконтированная — величина, найденная в результате процесса дисконтирования. Дает оценку величины, ожидаемой к получению в будущем, с позиции момента, к которому осуществляется приведение (дисконтирование).

Стоимость учетная — стоимость, по которой актив отражается в системе двойной записи.

Стоимость чистая приведенная — разность между величиной дисконтированного возвратного потока и исходной инвестицией.

Страхование - отношения по защите имущественных интересов физических и юридических лиц при наступлении определенных событий (страховых случаев) за счет денежных фондов, формируемых из уплачиваемых ими страховых взносов (страховых премий).

Страхователь — физическое или юридическое лицо, вступающее в отношения со страховщиком, уплачивающее страховые взносы и имеющее в соответствии с законом или на основании договора право получить страховое возмещение или страховую сумму при наступлении страхового случая. **Страховая сумма** — сумма, в пределах которой страховщик обязуется выплачивать страховое возмещение для покрытия ущерба вследствие страхового случая.

Страховой случай — событие, при наступлении которого в силу закона или договора страховщик обязан выплатить страховое возмещение.

Страховщик — юридическое лицо, являющееся коммерческой организацией и имеющее лицензию на осуществление страховой деятельности.

Тариф — разновидность цены, применяемой при расчетах за коммунальные, транспортные, бытовые и другие услуги.

Товар — продукт труда, предназначенный для продажи и удовлетворяющий определенные потребности. Товар может быть представлен реальным, т.е. осязаемым продуктом, или услугами, т.е. неосязаемым продуктом.

Товарная биржа — специально организованный рынок, где продаются и покупаются массовые товары. На товарной бирже могут заключаться как сделки спот (поставка наличного товара немедленно или в очень короткие сроки), так и сделки на поставку в определенном месте и к определенному сроку в будущем (форвардные контракты), а также фьючерсные контракты.

Торговая наценка — часть розничной цены, обеспечивающая возмещение текущих затрат и получение прибыли розничными торговыми предприятиями.

Точка безубыточности — объем или уровень операций, при котором совокупный доход равен совокупным издержкам.

Трастовые операции — доверительные операции банков по управлению имуществом и выполнению иных услуг в интересах и по поручению клиента.

Убытки — суммы утраченных активов по различным причинам, например потери, кражи, неэффективная производственная деятельность.

Факторинг (от англ. factor — посредник) — разновидность финансовых операций, при которых банк или специализированная компания приобретает денежные требования на должника и сама взыскивает долг в пользу кредитора (продавца) за определенное вознаграждение.

Финансовый отчет — отчет, дающий информацию о финансовом положении предприятия, о его доходах, издержках и чистой прибыли, использовании финансовых ресурсов за определенный период времени.

Финансовый рынок — рынок, на котором обращаются капиталы и кредиты. Финансовый рынок подразделяется на рынок краткосрочного капитала и рынок долгосрочного ссудного капитала.

Финансовые коэффициенты — относительные показатели финансового состояния предприятия, используемые при анализе финансовой деятельности.

Финансовый лизинг — характеризуется длительным сроком контракта (от 5 до 10 лет) и амортизацией всей или большей части стоимости оборудования. Фактически финансовый лизинг представляет собой форму долгосрочного кредитования.

Фонд — источник средств, имеющий определенный порядок образования и использования.

Фондовооруженность труда — показатель, характеризующий стоимость основных средств, приходящихся на одного работника.

Фондоемкость — это величина стоимости основных фондов, приходящаяся на каждый рубль произведенной товарной продукции.

Фондоотдача - показывает уровень оборачиваемости основных средств и позволяет определять, насколько эффективно они используются в производстве, какой объем произведенной продукции приходится на единицу основных фондов.

Фонд возмещения — целевой источник финансирования простого воспроизводства.

Фонд накопления — целевой источник финансирования расширенного воспроизводства, использование которого увеличивает активы предприятия.

Форфейтинг (от англ. forfeiting — отказ от прав) — банковская операция по приобретению финансовым агентом коммерческого обязательства заемщика (покупателя, импортера) перед кредитором (продавцом, партнером).

Хеджирование (от англ. to hedge — ограждать) — методы страхования рисков либо уменьшения риска путем заключения противоположной сделки.

Холдинговая компания — компания, контролирующая другие компании за счет того, что имеет контрольный пакет акций этих компаний.

Цена (price) — декларированная и (или) реализованная стоимость, представляющая собой денежную сумму, по которой уже осуществлена или может быть осуществлена операция купли-продажи объекта сделки. На данном рынке и в данный момент времени цена однозначна и объективна в том смысле, что она выражает либо пожелание продавца, либо его фактический доход, тогда как оценок стоимости одного и того же объекта может быть множество и определяется числом участников активного рынка (в основном, потенциальных покупателей). Стоимость первична, а цена вторична в том смысле, что в условиях немонополизированного рынка последняя формируется как предел, к которому стремятся оценки стоимости, рассчитываемые участниками рынка. Таким образом, выразителем цены выступает предлагающий ее продавец.

Цена трансфертная — цена, используемая для определения стоимости продукции (товаров, услуг), передаваемой прибылеобразующим или инвестиционно-развивающим центром ответственности другому центру ответственности внутри компании.

Ценная бумага — 1- финансовый инструмент в виде денежного документа, передающего его владельцу право на долю в имуществе и получение дохода с него; 2- денежный документ, свидетельствующий о предоставлении займа и правах кредитора.

Центр ответственности — подразделение хозяйствующего субъекта, руководство которого: а)- наделено определенными ресурсами и полномочиями, достаточными для выполнения установленных плановых заданий и б) - несет ответственность за деятельность подразделения и выполнение плановых заданий.

Центр ответственности доходобразующий (revenue center) — центр ответственности, руководство которого контролируется по показателям доходов.

Центр ответственности затратообразующий (cost center) — центр ответственности, для которого ключевыми индикаторами являются производимые им расходы и затраты. Руководство центра работает по утвержденной с той или иной степенью детализации смете расходов, за выполнение которой несет ответственность.

Центр ответственности инвестиционно-развивающий (investment center) — центр ответственности, руководство которого наделено полномочиями производить инвестиции, если ожидаемая норма прибыли не ниже установленной границы. Основным критерий, по которому контролируется руководство данного подразделения, — прибыль и (или) рентабельность продаж.

Центр ответственности прибылеобразующий (profit center) — центр ответственности, для которого в качестве основного критерия эффективности работы используется прибыль или рентабельность продаж.

Чек — один из видов ценных бумаг, содержащий приказ владельца чека (чекодателя) о выплате определенному лицу или предъявителю чека (чекодержателю) указанной в нем суммы.

Чистая прибыль — прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия после вычета налогов из прибыли.

Эмиссия — выпуск ценных бумаг для дальнейшего размещения среди потенциальных инвесторов для финансирования инвестиционных затрат (капиталовложений).

Эффект экономический - абсолютный показатель, характеризующий результат деятельности в денежной оценке.

Эффективность экономическая — относительный показатель, соизмеряющий полученный эффект с затратами или ресурсами, использованными для достижения этого эффекта.

Библиографический список

Нормативно-правовые акты

1. Гражданский кодекс Российской Федерации.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации.
3. Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. N 208-ФЗ "Об акционерных обществах" (последняя редакция).
4. Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" (последняя редакция).
5. Федеральный закон от 6 декабря 2011 г. N 402-ФЗ "О бухгалтерском учете" (последняя редакция).
6. Федеральный закон от 8 февраля 1998 г. N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью"(последняя редакция).
7. Федеральный закон от 26 октября 2002 г. N 127-ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)" (последняя редакция).

Учебная литература

1. Барышникова Н.С. Финансы организаций (предприятий) [Электронный ресурс] : учебное пособие / Н.С. Барышникова, В.Г. Артеменко. — Электрон. текстовые данные. — СПб. : Проспект Науки, 2017. — 320с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/35795>. ЭБС «IPRbooks».
2. Дмитриева И.Е. Государственные и муниципальные финансы [Электронный ресурс]: учеб. пособие для студентов экономических вузов/ И.Е.Дмитриева, Н.А. Биндасова.— Электрон. текстовые данные.— Саратов: Вузовское образование, 2016.— 154 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/49905>.— ЭБС «IPRbooks».
3. Колчина Н.В. Финансы организаций [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, направлению подготовки «Финансы и кредит» / Н.В. Колчина, О.В. Португалова. — 6-е изд. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 399 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71068>. .— ЭБС «IPRbooks».
4. Масленченков Ю.С. Финансовый менеджмент банка [Электронный ресурс] : учеб. пособие для вузов / Ю.С. Масленченков. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 399 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71207.html>
5. Николаева И.П. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс] : учебник для бакалавров / И.П. Николаева. — Электрон. текстовые данные. — М.: Дашков и К, 2016. — 256 с. — 978-5-394-02413-9. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/60504>. — ЭБС «IPRbooks».

5. Нешиной А. С. Финансы и кредит: учебник. - 6-е изд., перераб. и доп./А.С.Нешиной. - М.: Дашков и К°, 2013 (ЭБС Университетская библиотека онлайн -<http://biblioclub.ru/>)
6. Турманидзе Т.У. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У. Турманидзе, Н.Д. Эриашвили. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2015. — 247 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/34529.html>
7. Финансы: учебник/ под редакцией А.М.Ковалева, 6-е изд., пер. и доп. – М.: Юрайт, 2016 (ЭБС Юрайт - <https://www.biblio-online.ru/>)
8. Финансы : учебник для академического бакалавриата / М. В. Романовский [и др.] ; под ред. М. В. Романовского, Н. Г. Ивановой. — 5-е изд., перераб. и доп. — М.: Юрайт, 2016. — 554 с. — (Бакалавр. Академический курс).— Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://biblio-online.ru/bcode/389322>
9. Шуляк П. Н. Финансы: учебник для бакалавров/ Шуляк П. Н, Белотелова Н. П. , Белотелова Ж. С. - М.: Дашков и К°, 2012 (ЭБС Университетская библиотека онлайн - <http://biblioclub.ru/>)

Периодические издания

1. Вопросы экономики
2. Деньги и кредит
3. Коммерсант
4. Российский экономический журнал
5. Финансовая газета
6. Финансовый бизнес
7. Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет
8. Финансовый директор
9. Финансовый менеджмент
10. Финансы
11. Финансы и кредит.
12. Экономика и жизнь
13. Экономист
14. Эксперт

Интернет-ресурсы

1. Сайт Министерства финансов Российской Федерации – Режим доступа: www.minfin.ru
2. Сайт Федеральной налоговой службы. -Режим доступа: <https://www.nalog.ru/rn78/>
3. Сайт Федеральной службы государственной статистики. - Режим доступа: www.gks.ru
4. Сайт Федеральной таможенной службы России.- Режим доступа: <http://customs.ru/>
5. Система «Консультант плюс» – Режим доступа: www.consultant.ru .
6. «Эксперт» - деловой еженедельник и его приложения.- Режим доступа: <http://expert.ru/>
7. Информационно-правовой портал «Гарант». – Режим доступа: www.garant.ru.
8. Практический журнал по управлению финансами компаний «Финансовый директор».- Режим доступа: <https://fd.ru/>