

Факультет среднего профессионального образования
Специальность: 38.02.06 «Финансы»

ОТЧЕТ О ПРОХОЖДЕНИИ ПРОИЗВОДСТВЕННОЙ ПРАКТИКИ (по
профилю специальности)

По профессиональному модулю ПМ 03

**Участие в управлении финансами организаций и осуществление
финансовых операций**

Производственная практика проходила в ООО «Академия-Базис». Она была следующей за учебной практикой.

Перед прохождением практики была поставлена **цель:** проанализировать финансовую политику организации.

В связи с этой целью были поставлены **задачи:**

- проанализировать работу финансового отдела организации;
- ознакомиться с нормативно-правовой документацией по финансовой политике организации.

Финансовая политика - это совокупность мероприятий по организации и использованию финансов для осуществления функций и задач развития, касающихся сфер, средств и форм деятельности организации, системы взаимоотношений внутри нее, а также позиций ее во внешней среде.

Финансовая политика задает направление финансовой деятельности и, используя имеющиеся возможности и средства, оказывает направляющее влияние на финансовые процессы. Она заключается в постановке целей и задач финансового управления, а также в определении и использовании методов и средств их реализации, в постоянном контроле, анализе и оценке соответствия происходящих процессов намеченным целям. Финансовая политика проявляется в системе форм и методов мобилизации и оптимального распределения финансовых ресурсов, определяет выбор и разработку финансовых механизмов, способы и критерии оценки эффективности и целесообразности формирования, направления и использования финансовых ресурсов в управлении.

Цель финансовой политики — построение эффективной системы управления финансами, направленной на решение стратегических и тактических задач предприятия.

Основные задачи финансовой политики следующие:

- обеспечение источников финансирования производства;
- недопущение убытков и увеличение массы прибыли;

- выбор направлений и оптимизация структуры производства с целью повышения его эффективности;
- минимизация финансовых рисков;
- рациональная организация финансовых потоков и расчетов, обеспечивающая максимальную отдачу и минимальный риск;
- рациональное вложение полученной прибыли в расширение производства и потребление;
- поиск резервов улучшения финансового состояния и повышения финансовой устойчивости организации на основе экономического анализа.

Объект финансовой политики — хозяйственная система организации, а также любые виды и направления хозяйственной деятельности в их взаимосвязи с финансовым состоянием организации и финансовыми результатами.

Предмет финансовой политики — внутрифирменные и межхозяйственные финансовые процессы, отношения и операции, включая производственные процессы, образующие финансовые потоки и определяющие финансовое состояние и финансовые результаты, расчетные отношения, инвестиции, вопросы приобретения и выпуска ценных бумаг.

Результативность финансовой политики определяется степенью достижения поставленных целей и задач. Эффективность финансовой политики как уровень достижения наилучшего результата при наименьших затратах измеряется показателями финансовой эффективности работы подразделений и организации в целом, эффективности направления и использования финансовых потоков, материальных и трудовых ресурсов.

Основное средство реализации финансовой политики — финансовый механизм организации. Финансовый механизм включает виды, формы и методы организации финансовых отношений, а также способы их количественного определения.

Структура финансового механизма достаточно сложна. Множественность взаимосвязей предопределяет применение большого числа

элементов финансового механизма. Сферы и звенья финансового механизма отличаются различной степенью сложности и разветвленностьTM отдельных элементов. Так, например, для бюджетного механизма характерна система из многих видов налогов, а также разнообразных направлений использования средств и методов финансирования.

Элементы финансового механизма образуют его конструкцию, которая приводится в движение путем установления количественных параметров каждого элемента, то есть определения ставок и норм изъятия, объемов фондов, уровня расходов и т. д.

Количественные параметры и способы их определения — наиболее мобильная часть финансового механизма, так как она чаще всего подвергается корректировке.

Элементы финансового механизма — финансовые отношения как объект управления, финансовые рычаги, методы, правовое обеспечение и информационно-методическое обеспечение финансового управления.

- Финансовые отношения — это принципы и система взаимодействия сторон бизнеса в процессе инвестирования, кредитования, налогообложения, применения финансовых рычагов, страхования и т. д. Законодательная и нормативная базы устанавливают правила финансового управления и ведения финансовых операций, права и обязанности руководства и исполнителей в финансовых отношениях организации.

- Финансовые рычаги представляют собой набор финансовых показателей, способов, приемов и средств воздействия управляющей системы на хозяйственную деятельность организации. К ним относят прибыль, доход, цену, заработную плату, проценты, дивиденды, финансовые санкции и т. д.

- Финансовые методы объединяют в себе бухгалтерский учет (финансовый и управленческий), экономический анализ (финансовый и управленческий), финансовые мониторинг, планирование, регулирование, контроль, бюджетирование.

- Бухгалтерский учет (финансовый и управленческий) обеспечивает финансовую политику необходимой информацией.
- Экономический анализ — главный инструмент построения и оценки финансовой политики, выявления тенденций, измерения пропорций, планирования, прогнозирования, определения факторов, исчисления их влияния на результат, выявления неиспользованных резервов. На основе анализа делают экономически обоснованные выводы и разрабатывают рекомендации по совершенствованию управления производственной системой.
- Финансовый мониторинг (мониторинг финансового состояния) — система непрерывного контроля и анализа за финансовым состоянием и результатами работы организации.
- Методы бюджетирования образуют систему построения и проведения финансовой политики в планах и прогнозах, в количественной оценке. Эти методы обеспечивают также контроль над процессом реализации финансовой политики.
- Финансовое регулирование — это способность влиять на финансовые процессы и их результат.
- Финансовый контроль позволяет проверять сохранность капитала, определять соответствие реальных процессов целям финансовой политики, устанавливать ответственность за нарушение финансовой дисциплины.

2. Факторы, влияющие на финансовую политику организации и коэффициенты расчета

На результативность финансовой политики как коммерческих, так и некоммерческих организаций, оказывает влияние ряд факторов, среди которых можно выделить внешние и внутренние.

К внешним факторам относятся:

- уровень развития экономики государства, ее финансовых институтов и финансового рынка;

- степень либерализации экономики, предусматривающая расширение свободы экономических действий субъектов хозяйствования, снятие ограничений на экономическую деятельность, стимулирование предпринимательства;

- цели и задачи проводимой государственной и муниципальной финансовой политики, определяющие приоритетные сферы, отрасли и виды деятельности в рамках государственного финансового стимулирования.

Внутренние факторы обусловлены деятельностью непосредственно самой организации. В их состав входят:

- масштаб финансово-хозяйственной деятельности организации, определяющий ее принадлежность к организациям малого, среднего или крупного бизнеса;

- фаза жизненного цикла (стадия развития) организации;

- финансовое состояние, показатели финансовой устойчивости организации;

- степень профессионализма собственников и менеджеров организации, способных принять грамотные финансовые решения, соответствующие внешним и внутренним условиям финансово-хозяйственной деятельности организации.

Финансовая устойчивость предприятия является основой для финансовой политики организации. На финансовую устойчивость предприятия, в свою очередь, оказывают большое влияние факторы, которые можно разделить на внешние и внутренние. Внутренние напрямую зависят от организации работы самого предприятия; изменение внешних же почти или совсем не подвластно воле предприятия. Этим делением и следует руководствоваться, моделируя производственно-хозяйственную деятельность и пытаясь управлять финансовой устойчивостью, осуществляя комплексный поиск резервной в целях повышения эффективности производства.

Рассмотрим сначала внешние факторы.

Внешние — это все те факторы, которые находятся за пределами организации и могут на нее воздействовать. Внешняя среда, в которой приходится работать организации, находится в непрерывном движении, подвержена изменениям. Способность организации реагировать и справляться с этими изменениями внешней среды является одной из наиболее важных составляющих ее успеха.

Основные факторы внешней среды могут быть разделены на четыре крупные группы:



Рис.1. Внешние факторы

- **политические и правовые факторы.** Различные факторы законодательного и государственного характера могут влиять на уровень существующих возможностей и угроз в деятельности организации: изменения в налоговом законодательстве; расстановка политических сил; отношения между деловыми кругами и правительством; патентное законодательство; законодательство об охране окружающей среды; правительственные расходы; антимонопольное законодательство; денежно-кредитная политика; государственное регулирование; федеральные выборы; политические условия в иностранных государствах; размеры государственных бюджетов; отношения правительства с иностранными государствами;

- **экономические факторы.** На способность организации оставаться прибыльной непосредственное влияние оказывает общее здоровье и благополучие экономики, стадии развития экономического цикла. Макроэкономический климат в целом будет определять уровень возможностей достижения организациями своих экономических целей.

Плохие экономические условия снизят спрос на товары и услуги организаций, а более благоприятные — могут обеспечить предпосылки для его роста. При анализе внешней обстановки для некоторой конкретной организации требуется оценить ряд экономических показателей. Сюда включаются ставка процента, курсы обмена валют, темпы экономического роста, уровень инфляции и некоторые другие;

- социальные и культурные факторы формируют стиль нашей жизни, работы, потребления и оказывают значительное воздействие практически на все организации. Новые тенденции создают тип потребителя и, соответственно, вызывают потребность в других товарах и услугах, определяя новые стратегии организации;

- технологические факторы. Революционные технологические перемены и открытия последних десятилетий, например, производство с помощью роботов, проникновение в повседневную жизнь человека компьютеров, новые виды связи, транспорта, оружия и многое другое, представляют большие возможности и серьезные угрозы, воздействие которых менеджеры должны осознавать и оценивать.

Особое значение для финансовой устойчивости предприятия имеет уровень, динамика и колебания платежеспособного спроса на его продукцию (услуги), ибо платежеспособный спрос предопределяет стабильность получения выручки. В свою очередь платежеспособный спрос зависит от состояния экономики уровня дохода потребителей - физических и юридических лиц - и цены на продукцию предприятия.

Существенно влияет на финансовую устойчивость и фаза экономического цикла, в которой находится экономика страны. В период кризиса происходит отставание темпов реализации продукции от темпов ее производства. Уменьшаются инвестиции в товарные запасы, что еще больше сокращает сбыт. Снижаются в целом доходы субъектов экономической деятельности, сокращаются относительно и даже абсолютно масштабы

прибыли. Все это ведет к снижению ликвидности предприятия, их платежеспособности. В период кризиса усиливается серия банкротств.

Падение платежеспособного спроса характерное для кризиса, приводит не только к росту неплатежей, но и к обострению конкурентной борьбы. Острота конкурентной борьбы так же представляет собой немаловажный внешний фактор финансовой устойчивости предприятия.

Политика в области конкуренции является ключевым фактором, определяющим конкурентоспособность и эффективность предприятий с одной стороны, и уровень жизни граждан, с другой. Конкурентная политика представляет собой комплекс последовательных мер, осуществляемых государством и направленных на обеспечение условий для состязательности хозяйствующих субъектов. Она направлена на повышение эффективности и конкурентоспособности российской экономики, модернизацию предприятий и, тем самым, на создание условий для обеспечения потребностей граждан Российской Федерации в товарах и услугах экономически эффективным образом.

Серьезными макроэкономическими факторами финансовой устойчивости служат, кроме того, степень развития финансового рынка, налоговая и кредитная политика, страхового дела и внешнеэкономических связей; существенно влияет на нее курс валюты, позиция и силы профсоюзов.

Экономическая и финансовая стабильность любых предприятий зависит от общей политической стабильности. Значения этого фактора особенно велико для предпринимательской деятельности в России. Отношение государства к предпринимательской деятельности, принципы государственного регулирования экономики (его запретительный или стимулирующий характер), отношения собственности, принципы земельной реформы, меры по защите потребителей и предпринимателей не могут не учитываться при рассмотрении финансовой устойчивости предприятия.

Также одним из наиболее масштабных неблагоприятных внешних факторов, дестабилизирующих финансовое положение предприятий в России, является на сегодняшний день инфляция.

Теперь рассмотрим внутренние факторы.

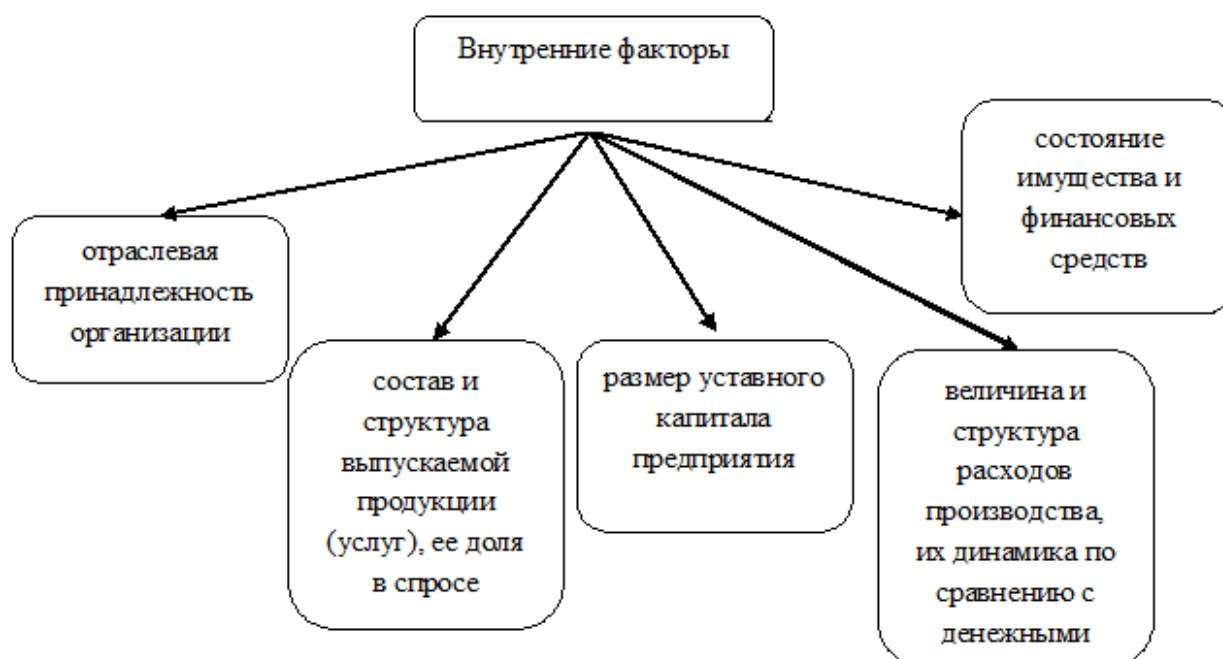


Рис.2. Внутренние факторы

С точки зрения влияния на финансовую устойчивость организации основными внутренними факторами являются:

- отраслевая принадлежность организации;
- состав и структура выпускаемой продукции (услуг), ее доля в спросе;
- размер уставного капитала предприятия;
- величина и структура расходов производства, их динамика по сравнению с денежными доходами предприятия;
- состояние имущества и финансовых средств, включая запасы и резервы, их структура и состав.

Степень их совокупного влияния на финансовую устойчивость предприятия зависит не только от соотношения выше перечисленных факторов, но и от той стадии производственного цикла, на которой в

настоящее время находится организация, от компетенции и профессионализма ее менеджеров. Практика показывает, что значительное количество неудач организации может быть связано именно с неопытностью и/или некомпетентностью менеджеров, с их неспособностью брать во внимание изменения внутренней и внешней среды.

Успех или неудача предпринимательства во многом зависят от избрания структуры и состава выпускаемой продукции, выполняемых работ и оказываемых услуг. При этом немаловажно не только предварительно определиться, что выпускать, но и безошибочно решить, как производить, т.е. с использованием какой технологии, по какой модели системы производства и управления. От ответа на эти вопросы зависят основные затраты производства.

Для обеспечения устойчивости предприятия важна не только суммарная величина затрат, но и соотношение между постоянными и переменными расходами.

Переменные расходы (на энергию, сырье, транспортировку продукции и т.п.) пропорциональны объемам производства. Постоянные расходы (на приобретение и/или аренду оборудования и помещений, управление, амортизацию, рекламу, выплату процентов за банковский кредит, заработная плата сотрудников и прочее) - от объема производства не зависят.

Еще одним существенным фактором финансовой устойчивости организации, тесно связанным с типами производимой продукции (оказываемых услуг) и технологией производства, является оптимальный состав и структура средств предприятия, а также правильное определение стратегии управления ими. Устойчивость организации и потенциальная результативность предпринимательства во многом зависят от качества управления текущими активами предприятия, от того, какие и сколько задействовано оборотных средств, каков размер запасов и активов в денежной форме и т.п.

Также следует помнить, что если организация снижает размеры запасов и ликвидных средств, то она может пустить больше капитала в производство и, таким образом, получить больше прибыли. Но одновременно с этим возрастает риск неплатежеспособности организации и остановки производства из-за недостатка запасов. Мастерство управления текущими активами предприятия состоит в том, чтобы хранить на счетах организации лишь минимально необходимую сумму денежных средств, которая необходима для текущей производственной деятельности предприятия.

Следующим существенным фактором финансовой устойчивости предприятия является состав и структура финансовых средств, правильный выбор стратегии и тактики управления ими. Чем больше у организации собственных финансовых средств, прежде всего, прибыли, тем спокойнее она может себя чувствовать на рынке. При этом немаловажна не только общая сумма прибыли, но и структура ее распределения, и собственно доля, направляемая на развитие производства. Поэтому оценка политики распределения и использования прибыли выступает на первый план при анализе финансовой устойчивости организации. В частности, исключительно важно провести анализ использования прибыли по двум направлениям:

- во-первых, для финансирования текущей деятельности - на формирование оборотных активов, усиление ликвидности, укрепление платежеспособности и т. п.;
- во-вторых, для инвестирования в капитальные затраты, ценные бумаги и т.д.

Существенное влияние на финансовую устойчивость организации оказывают финансовые средства, дополнительно мобилизуемые на рынке ссудных капиталов. Чем больше финансовых ресурсов может привлечь организация, тем выше ее финансовые возможности; однако при этом возрастает и финансовый риск - способна ли будет организация своевременно расплачиваться по своим кредитам? В этом случае большую роль призваны

играть резервы, как один из способов финансовой гарантии платежеспособности предприятия.

Исходя из всего вышесказанного, можно отметить, что важным условием существования организации является не только проведение анализа финансовой устойчивости, но и умение анализировать факторы, которые влияют на саму финансовую политику предприятия.

Финансовая устойчивость предприятия имеет ряд коэффициентов, список показателей, наглядно демонстрирующих уровень стабильности данной организации в плане финансов. В данной статье мы рассмотрели основные коэффициенты, необходимые для качественного наблюдения за работой предприятия. По каждому приведённому направлению высчитывается свой коэффициент. Независимость (автономия) Коэффициент независимости (второе название – общий коэффициент автономии) – относительная величина, которая определяет уровень общей независимости производства в области финансов, а также характеризует удельный вес средств организации во всей сумме. Вот формула для расчёта данного коэффициента: Общий коэффициент автономии формула

$$K_A = \frac{K_{иР} + РПР}{ВБ}$$

Где: КиР – представляет из себя сумму капитала и резервов ВБ – это валюта бухгалтерского баланса РПР – сумма резервов предстоящих расходов Манёвренность собственного капитала Манёвренность собственных средств (Коэффициент манёвренности собственного капитала) предприятия выражается коэффициентом, определяющим, какая доля собственных средств организации применяется для финансирования деятельности в ближайшей перспективе, т.е. какая часть капитала вкладывалась в оборотные активы, а какая была капитализирована. Расчёт производят по формуле: Коэффициент манёвренности собственного капитала формула

$$K_m = \frac{FO + РПР}{ЗиЗ}$$

Где: ЗиЗ — расшифровывается как «запасы и затраты» ФО — финансовые обязательства. Финансовая зависимость Коэффициент финансовой зависимости — это показатель, определяющий относительную долю заёмных средств капитала в общей валюте бух. баланса. Данный показатель — обратный коэффициент финансовой устойчивости. Его рассчитывают по формуле:

Коэффициент финансовой зависимости

$$K_{фз} = \frac{FO + РПР}{ВБ}$$

Где: ФО — как финансовые обязательства РПР — сумма резервов предстоящих расходов Финансовый риск Коэффициент финансового риска (ещё имеет название коэффициента леввериджа или коэффициента привлечения) — показатель отношения размера вносимого капитала к объёму средств. Имеет такую зависимость: Коэффициент финансового риска

$$K_{фр} = \frac{ЗК}{СК}$$

Где: СК — собственный капитал ЗК — заёмный капитал Покрытие долгов своими средствами Коэффициент покрытия долгов собственными средствами (так называемый коэффициент финансирования) — величина, призванная определять долю собственных средств, выделяющихся на покрытие обязательств по долгу службы. Расчет производят по следующей формуле: Коэффициент покрытия долгов собственными средствами Финансовая устойчивость организации Формула для расчёта коэффициента: Коэффициент финансовой устойчивости

$$K_{фy} = \frac{СК + ДФО}{ВБ}$$

Где ДФО — сумма долгосрочных финансовых обязательств. Коэффициент финансовой устойчивости — необходим для определения степени

эффективности применения капитала, который был вложен в активы организации.