

# УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ

## шпаргалки



Используй сам,  
передай 5 одноклассникам,  
и будешь самым счастливым  
во время сессии.

**Юлия Анатольевна Дараева**  
**Управление финансами**  
**Серия «Шпаргалки»**

*предоставлено правообладателем*

*[http://www.litres.ru/pages/biblio\\_book/?art=167160](http://www.litres.ru/pages/biblio_book/?art=167160)*

*«Управление финансами», серия «Шпаргалки»: ЭКСМО; Москва; 2008*

**Аннотация**

Студенту без шпаргалки никуда! Удобное и красивое оформление, ответы на все экзаменационные вопросы ведущих вузов России. Информативные ответы на все вопросы курса «Управление финансами» в соответствии с Государственным образовательным стандартом.

# Содержание

|   |    |
|---|----|
| 1. Финансы, сущность и понятие              | 4  |
| 2. Процесс управления финансами             | 7  |
| 3. Финансовая система Российской Федерации  | 10 |
| 4. Финансовый рынок, его виды и значение    | 13 |
| 5. Фондовый рынок, его виды                 | 16 |
| 6. Финансовая политика Российской Федерации | 19 |
| Конец ознакомительного фрагмента.           | 21 |

# Ю. А. Дараева

## Управление финансами шпаргалка

### 1. Финансы, сущность и понятие

**Финансы** – особая форма экономических отношений по поводу образования, распределения денежного дохода и накоплений предприятий и работников, создания централизованных и децентрализованных фондов.

Термин «finansia» возник в торговых городах Италии в XIII в. В истории финансов можно выделить три этапа:

- 1) развитие государственных финансов (XVIII в);
- 2) финансы предприятий Научно-техническая революция привела к укрупнению мануфактур, следовательно, к росту объема произведенного. В XX в появляются транснациональные компании (ТНК);
- 3) развитие финансов домохозяйств (середина XX в)

**Сущность финансов** – стоимостная форма движения товара порождает соответствующий денежный оборот и экономические отношения распределительного характера

Роль финансов состоит в распределении и перераспределении созданного продукта в денежной форме между

субъектами хозяйствования и направлениями использования этих средств.

Отличительные признаки финансовых отношений:

- 1) денежный характер отношений;
- 2) фондовый характер отношений;
- 3) разные права субъектов, вступающих в отношения.

**Субъекты финансовых отношений** – это предприятия и предприниматели, работающее население и государства, постоянно вступающие во взаимодействие между собой, образуя при этом финансовые потоки Их масштаб и интенсивность зависят от активности субъектов и социальной политики государства.

Функции финансов:

- 1) распределительная функция – это распределение национального дохода (создание основных первичных доходов: заработная плата, доходы предприятия материальной и нематериальной сферы);
- 2) контрольная функция. Контроль за распределением внутреннего валового продукта (ВВП) по соответствующим фондам и расходованием их по назначению.

Целью является бережное расходование материальных, трудовых, финансовых ресурсов, проверка соблюдения норм и законов.

Осуществляется через финансовые органы.

Контроль может быть общегосударственным, внутрихозяйственным, общественным и независимым (аудиторство);

3) стимулирующая функция. Через финансовые рычаги (бюджет, цены и тарифы, налоги, экспортно-импортные пошлины, льготы) государство оказывает влияние на развитие отраслей и предприятий, таким образом сдерживая или стимулируя развитие экономических процессов.

**Финансовый механизм** – это система установленных государственных форм, видов и методов организации финансовых отношений.

К элементам финансового механизма относятся налоговые ставки, налоговая база, нормы обязательного резервирования, уровень нормированных расходов.

Финансовый механизм подразделяется на следующие виды:

1) директивный (налоги, государственный кредит, бюджетное финансирование, бюджетное устройство, финансовое планирование);

2) регулирующий (определяет основное отношение в конкретном сегменте финансов, не затрагивая прямо интересы государства).

## 2. Процесс управления финансами

Как и в любой другой управляемой системе, в процессе управления финансами выделяются субъекты и объекты управления. В качестве объектов выступают разные виды финансовых отношений, в качестве субъектов – организационные структуры, осуществляющие самоуправление.

Функциональные элементы в управлении финансами.

Субъекты управления используют в каждой сфере и в каждом звене финансовых отношений специфические методы целенаправленного воздействия на финансы.

Наиболее важное место в управлении отводится планированию. Именно в результате планирования всевозможный субъект хозяйствования многосторонне оценивает состояние своих финансов, находит возможности приумножения финансовых ресурсов, направления их использования с наибольшей эффективностью. На основе анализа полной и достоверной информации принимаются управленческие решения. Если информация достоверна и получена своевременно, то принятие обоснованных решений обеспечено. Финансовая информация основывается на статистической, бухгалтерской и оперативной отчетности.

Оперативное управление представляет собой комплекс мер, разрабатываемых на базе оперативного анализа образующейся финансовой ситуации и преследующих достижение

цели, которая заключается в получение наибольшего эффекта при малом числе затрат с помощью перераспределения финансовых ресурсов.

**Управление финансовым состоянием.** Потоки денежных средств предприятий являются частью его финансов, т. е. существующих финансовых отношений. Денежные средства предприятия находятся в постоянном кругообороте. Они вложены в оборотные и внеоборотные активы. Кругооборот внеоборотных активов происходит в течение весьма длительного временного периода – нескольких лет, а оборотных активов – значительно быстрее. Рассчитывается и анализируется оборачиваемость именно оборотных активов.

**Управление и оптимизация на базе взаимосвязи «затраты – выручка – прибыль».** Главными факторами, определяющими финансовое состояние организации, являются управление и оптимизация на базе взаимосвязи «затраты – выручка – прибыль».

При анализе взаимосвязи «затраты – выручка – прибыль» применяются три элемента:

1) маржинальный доход (разница между выручкой от продажи продукции и переменными затратами, связанными с ее производством):

$$\text{МД} = \text{В} - \text{Пер};$$

2) относительный доход (маржинальный доход, выраженный в процентах по отношению к выручке от продажи продукции):

$$\text{ОД} = \text{МД} / \text{В} \times 100;$$

3) передаточное отношение (отношение маржинального дохода к прибыли от реализации продукции):

$\text{ПО} = \text{МД} / \text{Пр}$ . Анализ взаимосвязи «затраты – выручка – прибыль» позволяет организациям:

1) установить зависимость между темпом роста прибыли и объема реализации;

2) определить отношение затрат, цены и объема реализации продукции;

3) точно планировать прибыль фирмы и определить наиболее рентабельные виды продукции и производства;

4) использовать метод во внутрифирменном планировании;

5) определить основы принятия тактических и стратегических управленческих решений;

6) определить эффективность инвестиционных проектов.

### 3. Финансовая система Российской Федерации

Финансовые системы появились с зарождением классового общества и формировались как часть экономической, политической и социальной системы государства.

Считается, что понятие «финансовая система» является элементом более общего определения – финансы. При этом финансы формируют экономические общественные отношения.

**Финансовая система РФ** представляет собой систему, которая обеспечивает стоимостное сбалансированное движение натурально-вещественного потока в процессе воспроизводства общественной и рабочей силы.

Финансовая система РФ состоит из:

- 1) финансов предприятий, государства и населения;
- 2) государственного бюджета;
- 3) внебюджетных фондов (Государственный фонд занятости, Пенсионный фонд, Фонд обязательного социального страхования, Фонд обязательного медицинского страхования);
- 4) государственного кредита;
- 5) фондов страхования.

Вместе с тем возможны и другие варианты структуриза-

ции финансовой системы. К примеру, выделение финансов финансово-промышленных групп, холдингов, финансов семей и граждан

**Финансы предприятий** – это совокупность денежных отношений, связанная с формированием, использованием децентрализованных денежных фондов в результате кругооборота производственных фондов и участия в воспроизводстве рабочей силы.

**Финансы государства** – это совокупность денежных отношений, которые проявляются в формировании и использовании в централизованных денежных фондах в целях удовлетворения общественных потребностей.

**Финансы населения** – совокупность денежных отношений, связанных с формированием бюджета домохозяйств в целях удовлетворения личных потребностей.

**Государственный бюджет** – главное звено финансовой системы. Главными источниками финансирования являются налоги (75%) и пошлины (25%).

**Внебюджетные фонды** – средства федерального правительства и местных властей, связанные с финансированием расходов, не включенных в бюджет, за счет целевых налоговых отчислений.

**Государственный кредит** – это непосредственно кредит, продажа облигаций и других ценных бумаг.

**Фонды страхования** – это фонды, формируемые для осуществления социального, имущественного, личного

страхования и страхования вкладов.

В качестве проблем нынешнего общества, которые призвана решать финансовая система, можно назвать:

- 1) диспропорции развития экономической системы;
- 2) недостаточные темпы развития экономики;
- 3) отставание в приспособлении к изменениям на финансовых и внешних товарных рынках;
- 4) излишнюю социальную напряженность, негативно воздействующую на воспроизводственный процесс;
- 5) низкий уровень удовлетворения потребностей индивидуума и пр.

Подсистемами именуют крупные компоненты сложных систем, которые, как правило, в свою очередь представляют собой сложные системы.

В качестве подсистем финансовой системы могут рассматриваться фондовый рынок, казначейская система, финансовое право, страхование, фондовый рынок и т. д.

## 4. Финансовый рынок, его виды и значение

**Финансовый рынок** – это финансовый механизм, осуществляемый посредниками на основании спроса и предложения на капитал, который перераспределяется между кредиторами и заемщиками. На практике – это совокупность кредитно-финансовых институтов, которые направляют поток денежных средств вначале от собственников к заемщикам, а потом обратно. Основная функция финансового рынка – трансформация бездействующих денежных средств в ссудный капитал.

Сектора финансового рынка

- 1) ссудный капитал;
- 2) ценные бумаги;
- 3) валюты;
- 4) прямые инвестиции.

На развитие финансового рынка оказывают сильное влияние факторы: величина банковских учетных ставок, степень капитализации фирм, финансовая политика государства, развитие экономической ситуации в стране и др.

**Структура финансового рынка.** Финансовый рынок состоит из денежного рынка и рынка капиталов.

**Денежный рынок** – рынок краткосрочных кредитных

операций (до 1 года). Он делится на обычный, учетный, межбанковский и валютный рынки.

**Учетный рынок** – рынок, главными инструментами которого служат казначейские и коммерческие векселя, прочие виды ценных бумаг, обладающие высокой ликвидностью и мобильностью.

**Межбанковский рынок** – часть рынка ссудных капиталов, в которой денежные ресурсы кредитных учреждений являются временно свободными и которые привлекаются и размещаются банками между собой в основном на короткие сроки.

Международный платежный оборот, связанный с платежом денежных обязательств юридических и физических лиц различных стран, обслуживает валютные рынки. Специфика международных расчетов – отсутствие платежного средства, общеустановленного для всех стран. Значительным условием расчетов по внешней торговле является обмен валюты в форме покупки или продажи иностранной валюты плательщиком или получателем.

**Валютные рынки** – официальные центры, на которых совершается купля-продажа валют на базе спроса и предложения.

Рынок капиталов включает средне– и долгосрочные кредиты, акции и облигации. Его можно разделить на рынок средне– и долгосрочных банковских кредитов и рынок ценных бумаг. Рынок капиталов является важнейшим источни-

ком долгосрочных инвестиционных ресурсов для корпораций, банков и правительств.

Финансовый рынок бывает первичным и вторичным, а также национальным и международным. Первичный финансовый рынок – рынок, возникающий в процессе эмиссии ценных бумаг.

Вторичный – рынок, возникающий в ходе перераспределения финансовых ресурсов. Вторичный рынок делится на биржевой (купля-продажа ценных бумаг, которые котируются на бирже) и небиржевой (купля-продажа ценных бумаг, не котирующихся на бирже).

**Государство и финансовый рынок.** Государство может проводить официальную денежно-кредитную политику, выступать как кредитором, так и заемщиком, определять общие правила организации рынка и реализовывать контроль над ним. Государство также защищает и поощряет формирование финансового рынка. Такая политика проводится через придание рынку организационной завершенности, жесткий контроль и стандартизацию операций.

## 5. Фондовый рынок, его виды

**Фондовый рынок** – это система взаимоотношений спроса и предложения на рынке ценных бумаг через взаимоотношения между его основными субъектами (эмитентом и инвестором).

Виды фондового рынка

1) первичный (ценные бумаги новых выпусков);

2) вторичный (перепродажа ценных бумаг);

3) организованный (биржевой);

4) внеорганизованный (перераспределенный). В последнее время популярность приобретает размещение на фондовом рынке временно свободных денежных средств. В результате правильного подхода это может принести высокую прибыль, нежели хранение денег в валюте или размещение их в банковские депозиты. У такого способа хранения денежных средств есть существенные преимущества:

для вложения средств имеется большой выбор финансовых инструментов;

доступность для широкого круга лиц (инвестирование можно начинать и с небольшой суммой); хорошие перспективы развития фондового рынка в России;

оперативность управления;

отсутствие ограничений во времени, т. е. можно решать самим, когда продавать облигации или акции – завтра, че-

рез месяц или через год, в отличие от банковского депозита, оформляемого на определенный срок;

самостоятельность в принятии решений. **Фондовый рынок в России.** Российский фондовый рынок сравнительно молод. Он начал зарождаться в начале 1990-х гг. Фондовый рынок относится к категории развивающихся рынков с характерной для них высокой доходностью, но в то же время с наиболее высокой степенью риска. За последние годы произошел ряд положительных изменений на российском рынке ценных бумаг:

1) возросла ликвидность рынка и информационная прозрачность эмитентов;

2) разработаны новые механизмы защиты прав инвесторов, укрепились законодательная база.

Все эти изменения, а также улучшение в стране экономической и политической ситуации способствуют международному признанию России и росту ее кредитных рейтингов среди международных рейтинговых агентств. Эмитенты с помощью рейтинга относят к инвестиционной или к спекулятивной группе. На значительное увеличение притока инвестиций в страну позволяет рассчитывать инвестиционный статус, так как крупные западные институциональные инвесторы (инвестиционные и пенсионные фонды, страховые компании) не вправе вкладывать свои средства в страны с низким спекулятивным рейтингом.

На сегодняшний день Россия вплотную приблизилась к

инвестиционному рейтингу. Международные агентства, начиная с 2003 г., регулярно присваивают России инвестиционные рейтинги. В связи с этим считается, что у российского рынка ценных бумаг существует значительный потенциал для будущего развития.

**Инфраструктура фондового рынка.** Сделки с ценными бумагами заключаются при участии:

- 1) брокеров, которые являются финансовыми посредниками между инвесторами и биржами (инвестиционные компании или банки);
- 2) фондовых бирж, которые являются организаторами торговли;
- 3) собственности на них по итогам сделок;
- 4) расчетного банка.

## **6. Финансовая политика Российской Федерации**

**Финансовая политика** – это особая область деятельности государства, которая направлена на мобилизацию финансовых ресурсов, их равномерное распределение и использование для осуществления государством своих функций

Части финансовой политики: определение цели; определение инструментов и методов, которыми это будет достигнуто; управление финансовой деятельностью хозяйств и другими субъектами хозяйствования.

Типы финансовой политики:

1) классический (А. Смит, Д. Рикардо, теория свободной конкуренции, государственное регулирование сведено до минимума. Минимумы доходов, расходов и налогов должны быть сбалансированы);

2) регулирующий (Фр. Рузвельт, Дж. Кейнс, увеличение государственных расходов, государство должно иметь дефицит средств, предложен подоходный налог);

3) планово-директивный (управление финансовыми потоками из единого центра);

4) неконсервативный (многоцелевое финансирование экономики, стимулирование предложения, низкие налого-

вые ставки).

Цели финансовой политики:

1) повышение объема и эффективности использования финансовых ресурсов. При разработке и проведении финансовой политики отказ от учета повышения эффективности использования финансовых ресурсов может привести к распылению средств, уменьшению источников удовлетворения постоянно увеличивающихся экономических и социальных потребностей общества;

# Конец ознакомительного фрагмента.

Текст предоставлен ООО «ЛитРес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на ЛитРес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.