

ФИНАНСЫ И НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

УДК 336.761.3

ФИНАНСОВОЕ УПРАВЛЕНИЕ КАК ФАКТОР ПОВЫШЕНИЯ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

*канд. экон. наук, доц. С.Ф. КУГАН; М.П. МИШКОВА
(Брестский государственный технический университет)*

Представлена методика финансового управления, направленного на оптимизацию финансовых отношений организации, повышение ее финансовой устойчивости и создание эффективного механизма управления финансовыми ресурсами. Рассмотренные возможности оптимизации финансового управления позволят организации повысить конкурентоспособность. Показано, что на уровень и динамику финансов влияет вся совокупность финансово-хозяйственных факторов: уровень организации производства и управления; структура капитала и его источников; степень использования производственных ресурсов; объем, качество и структура продукции; затраты на производство и себестоимость изделий; прибыль по видам деятельности и направления ее использования. По качеству финансового управления можно судить о вероятности выживания организации в конкурентной борьбе на рынке.

Ключевые слова: финансовое управление, конкурентоспособность, планирование, учетная политика.

Введение. В настоящее время в связи со сложившейся экономической ситуацией в Беларуси повышается самостоятельность организаций, их экономическая и юридическая ответственность за результаты деятельности. Возрастает социально-экономическое значение финансовой устойчивости субъектов хозяйствования. В этих условиях увеличивается роль управления финансовыми ресурсами организаций, которому сегодня присущ ряд нерешенных проблем. Многие организации работают при недостатке собственных оборотных средств, ограниченности денежных ресурсов и инвестиционных источников. Такая ситуация возникает постепенно, это результат принятых в прошлом необоснованных финансово-хозяйственных решений, нерациональной учетной и амортизационной политики, устаревших методов работы экономических, маркетинговых и других служб. Также затрудняет финансовое управление частое изменение налогового законодательства. Это требует от учетных служб своевременного принятия мер по корректировке налоговой политики организации, что не всегда делается оперативно и зачастую приводит к штрафам.

Таким образом, сегодня существует серьезная проблема совершенствования налогового планирования на уровне организации, которая требует решения путем разработки научно обоснованной учетной политики. При этом особого внимания заслуживают вопросы финансового планирования результатов экономической деятельности организации с учетом особенностей воздействия внешней среды. Решить эти и другие проблемы, на наш взгляд, можно только лишь на основе внедрения комплексной системы управления финансовыми отношениями организации с учетом отраслевой специфики и национальных особенностей Республики Беларусь.

Определение методики финансового управления, направленного на оптимизацию финансовых отношений организации, повышение ее финансовой устойчивости и создание эффективного механизма управления финансовыми ресурсами, обусловлено актуальностью обозначенных проблем и требует решения следующих *основных задач*:

- систематизации предпосылок рационального финансового управления;
- определения основных функций системного финансового управления;
- определения модели финансовой политики организации как базы финансового управления.

Основная часть. В условиях рыночной экономики финансы организаций существенно отличаются от общегосударственных. Рынок предполагает широкий спектр инструментов формирования доходов и их перераспределения, и финансы как категория в настоящее время являются наиболее широким понятием. Финансы организации представляют собой систему денежных отношений, связанных с формированием, распределением и использованием денежных доходов и фондов денежных средств целевого назначения с целью обеспечения воспроизводственных процессов.

В современных определениях финансы организации представляются как совокупность денежных отношений, связанных с формированием и распределением финансовых ресурсов. В качестве специфической определяющей этого понятия ученые выделяют их индивидуальный оборот.

Рассматривая процесс общественного воспроизводства, выделяют три его стадии: 1) производство, 2) распределение и 3) потребление. Финансовые отношения, связанные с формированием денежных доходов и накоплений в специфической форме финансовых ресурсов, реально формируются на второй стадии, хотя потенциально образуются на первой стадии.

Относительная самостоятельность сферы финансовых отношений хозяйствующих субъектов определяется изменениями во взаимоотношениях государства организации. Если раньше государство в значительной степени регламентировало распределение совокупного общественного продукта на первичной стадии посредством централизованного нормирования, установления жестких норм амортизационных отчислений, тарифов оплаты труда, пропорций распределения прибыли между организацией и бюджетом, то в современных условиях рамки государственного регулирования несколько сузились. В компетенции государства осталось установление норм отчислений в фонды социальной сферы, объектов и ставок налогообложения, минимального уровня оплаты труда, состава затрат включаемых в объект налогообложения.

Некоторая часть финансовых отношений организаций определяется также гражданским законодательством. Выделение финансов хозяйствующего субъекта характеризуется спецификой формирования и использования децентрализованных фондов – уставный капитал, резервный капитал, нераспределенная прибыль, а также денежным потоком в форме прибыли и амортизационных отчислений. Расширение спектра финансовых отношений организаций ведет к тому, что кроме взаимоотношений с государством, работниками (заработная плата и удержания из нее), поставщиками и покупателями (формы, способы и сроки оплаты) возникает связь с финансовыми посредниками (привлечение и размещение денежных средств), инвесторами (в части формирования и использования капитала, выплаты дивидендов), другими организациями. Все это опосредуется индивидуальным кругооборотом средств организации в денежной форме.

Таким образом, в условиях рынка организация практически полностью обособлена от государства: самостоятельно решает вопросы использования собственных и привлеченных средств, размещения их в активы; самостоятельно выбирает формы расчетов с поставщиками и покупателями; имеет возможность привлечения средств на финансовом рынке; привлекает при этом не только кредиты банков, но и средства инвесторов; держит средства на счетах в разных банках; полностью распоряжается прибылью, оставшейся после уплаты налогов. Регламентация, как уже отмечалось, осуществляется в виде норм и ставок налогообложения, минимального уровня оплаты труда и некоторых других нормативов, установленных законодательством. В этих условиях нормальное функционирование организации возможно только при внедрении и освоении прогрессивных технологий, которые являются важным фактором финансовой стабильности и инновационного развития субъектов хозяйствования и требуют специальных методов управления.

Все вышеизложенное позволило обосновать необходимость создания и внедрения в организациях **комплексной системы управления финансами**, основанной на принципах финансового менеджмента, и концепции системного подхода, а также определить условия эффективного функционирования.

На начальном этапе исследования были изучены особенности среды функционирования организаций и определены предпосылки эффективного управления их финансовыми отношениями, составляющими теоретическую сущность финансов.

Результатом *систематизации предпосылок рационального финансового управления* являются:

- структурные преобразования в экономике;
- создание и развитие рыночной инфраструктуры;
- создание разветвленной сети информационных центров;
- развитие финансового рынка;
- налаженная система бухгалтерского учета;
- профессиональный отбор.

Структурные преобразования в экономике, направленные на развитие рыночных отношений: расширение форм собственности, численности и разновидностей хозяйствующих субъектов; организационные преобразования механизма функционирования всех звеньев хозяйства и их взаимосвязей; совершенствование экономических отношений с государством, партнерами и всеми участниками производственного процесса на взаимовыгодной основе. Чтобы придать цивилизованную форму всем действиям субъектов хозяйствования, необходимо обеспечить их должное правовое регулирование. Это касается, прежде всего, принятия четких, однозначных законодательных актов государства, регулирующих его общую экономическую политику, действия в области финансов, денежного обращения, импорта, экспорта и т.д.

Создание и развитие рыночной инфраструктуры, включающей различные институты, организации, нормативно-правовую базу, содействующую удовлетворению потребностей всех экономических субъектов в части маневрирования ресурсами и т.д.

Создание разветвленной сети информационных центров, средств коммуникативной связи, накапливающих, обрабатывающих и быстро передающих финансово-экономическую информацию, формирование системы сервисного обслуживания предприятия через маркетинговые, колл-центры, контроллинговые, инжиниринговые и другие специализированные организации.

Развитие финансового рынка, основанного на функционировании различных финансово-кредитных институтов: банков, финансовых, лизинговых, страховых компаний и других организаций, обеспечивающих аккумуляцию и непрерывное движение денежных средств.

Перечисленные предпосылки касаются в основном внешних условий, обеспечивающих результативность системы управления экономическими процессами на всех уровнях управления. Одновременно

необходимо создать определенные условия и на самом объекте финансового управления, главным из которых выступает финансовая самостоятельность организаций.

Еще одним, на наш взгляд, необходимым условием является наличие соответствующей информационной базы, в основе которой должна лежать налаженная система бухгалтерского учета и достоверной отчетности, что обеспечит наличие сведений о состоянии и движении всех ресурсов, затратах и доходах, финансовых результатах хозяйственных операций. Как бухгалтерские, так и оперативные данные в процессе управления становятся объектами изучения, контроля, анализа, необходимыми для обоснования разных вариантов заданий, выбора альтернативных решений, прогнозирования результатов финансово-хозяйственной деятельности организации.

Эффективное использование отчетных данных во многом зависит от быстроты и качества их обработки, что предполагает применение научно обоснованных методик расчетов, не только обеспечивающих высокое качество накапливаемой и обрабатываемой информации, но и позволяющих аргументированно доказать альтернативные варианты управленческих решений, выбрать оптимальный из них.

Однако главным условием рационального управления любой деятельностью, в том числе и финансовой, остается человек с его знаниями, профессиональными и индивидуальными способностями. Теоретические знания целесообразно сочетать с практическими навыками в области планирования, финансирования, кредитования, ценообразования, осуществления финансовых операций на финансовом рынке и др.

С учетом изложенного выше можно утверждать, что основные проблемы финансового управления организацией на данном этапе экономического развития страны могут быть решены только с использованием принципиальных положений финансового менеджмента, основанных на информационной базе управленческого учета.

На основе детального изучения каждого фактора можно дать более глубокое определение финансового управления. *Финансовое управление* – это профессиональная управленческая деятельность по оценке производственных возможностей и финансовых результатов деятельности хозяйствующего субъекта в конкретных ситуационных условиях на основе правильной организации денежных потоков организации, формирования рациональной структуры капитала и его использования, необходимого для достижения стратегических и тактических целей организации. В конечном итоге все эти цели ориентированы на повышение доходов вкладчиков (акционеров) или владельцев (собственников капитала) организации и могут быть достигнуты на основе реализации основных функций финансового менеджмента, системная интерпретация которого представлена на рисунке 1.



Рисунок 1 – Функции системного финансового управления (собственная разработка)

Конкретные формы и методы реализации функций и решения стратегических задач финансового управления определяются финансовой политикой организации, которая должна затрагивать все стороны экономической деятельности организации: научно-техническую, производственную, материально-техническое снабжение, сбыт. Модель финансовой политики организации, разработанная на основе предыдущих этапов исследования, представлена ниже.

Необходимость и целесообразность использования принципов финансового менеджмента для создания комплексной, результативной системы управления финансовой деятельностью самостоятельных хозяйствующих единиц подтверждена многолетним опытом организаций разных стран. Финансовое управление как элемент общей комплексной системы управления организацией, направлено на обеспечение эффективной финансовой деятельности.

Планирование. Включает в себя стратегическое и текущее финансовое планирование, составление планов – прогнозов, различных смет и бюджетов для любых мероприятий. Финансовая стратегия в наиболее общем понятии характеризует выбор цели хозяйствования и основных подходов к ее реализации. Тактические задачи финансового менеджмента включают: обеспечение сбалансированности и требуемых сроков поступления денежных средств; необходимых объемов поступлений; рентабельности производства и продаж, конкурентоспособности на отраслевом рынке и т.д.

Организация – участие в определении ценовой политики и прогнозировании сбыта; оценка возможных изменений структуры (слияние, разделение или поглощение фирм); поиск внутренних и внешних источников краткосрочного и долгосрочного финансирования; выбор оптимального их сочетания.

Регулирование – управление финансовыми потоками, денежными средствами в расчетах на счетах и в кассе; управление портфелями ценных бумаг, заемными средствами.

Учет, контроль и анализ – разработка учетной политики; обработка и представление текущей информации в виде финансовой отчетности; анализ и интерпретация результатов; сопоставление отчетных данных с планами и стандартами; внутренний аудит.

В задачи финансового управления входит также *определение оптимального соотношения* между краткосрочными и долгосрочными целями развития организации и принимаемыми решениями координации деятельности различных служб и подразделений по управлению финансами. При этом весьма важным является определение приоритетов и поиск компромиссов для оптимального сочетания интересов различных хозяйственных подразделений. Такое сочетание может быть достигнуто путем реализации важнейшей функции управления – координации действий всех исполнителей в соответствии с разработанной стратегией.

Конкретные формы и методы реализации функций и решения задач финансового управления определяются финансовой политикой организации. Она должна затрагивать все стороны экономической деятельности: научно-техническую, производственную, материально-техническое снабжение, сбыт. Методической основой при разработке финансовой политики в конкретной организации могут служить положения и методические рекомендации по разработке финансовой политики организации, в которых предусмотрены следующие элементы: учетная политика; кредитная политика; политика управления денежными средствами; политика в отношении управления издержками; дивидендная политика.

Выбор варианта *учетной политики* должен осуществляться в соответствии с национальными стандартами бухгалтерского учета. В Республике Беларусь таким документом является Закон «О бухгалтерском учете и отчетности». Считаем, что к этим направлениям необходимо также добавить такие элементы, как управление структурой капитала организации и источниками его формирования.

В рамках *кредитной политики* решается вопрос об источниках текущих инвестиций в оборотные средства на основе определения оптимального соотношения между собственными и заемными средствами, а также о целесообразности привлечения долгосрочных инвестиционных кредитов.

Политика управления денежными средствами связана с оптимизацией остатков средств на счетах, минимизацией разрывов между поступлением средств и их использованием, применением различных схем расчетов, предусматриваемых в договорах.

Политика в отношении управления издержками реализуется с помощью системы бюджетирования, предусматривающей разработку бюджетов (смет) по всем основным элементам затрат и осуществление эффективного контроля за их исполнением.

Дивидендная политика должна уравновешивать защиту интересов собственников с интересами менеджеров и инвесторов с целью максимизации цены организации. Возможны следующие варианты дивидендной политики: дивиденды как постоянный процент от прибыли; политика форсированных дивидендных выплат – дивиденды выплачиваются в фиксированном размере на каждую акцию; политика выплат гарантированного минимума и экстрадивидендов.

Политика в отношении капитала должна быть направлена на установление рационального соотношения между долгосрочными и краткосрочными активами, обеспечивающего прогрессивное развитие организации.

В современных условиях главная особенность финансовой политики организации состоит в комплексном использовании финансовых инструментов, причем в зависимости от конкретных условий. Важнейшими из них являются: денежные средства в кассе, на расчетном и валютном счетах; кредитные инструменты (облигации, форвардные контракты, фьючерсы, опционы и др.); способы участия в уставном капитале (акции и паи).

Основными методами реализации финансовой политики, служат: прогнозирование; планирование; налогообложение; страхование; кредитование; самофинансирование; система расчетов; система финансовых санкций; система амортизационных отчислений; система стимулирования; принципы ценообразования; трастовые операции; трансфертные операции; залоговые операции; аренда; лизинг; факторинг; другие современные формы финансовой деятельности.

Основа информационного обеспечения системы финансового менеджмента – информация финансового характера, содержащаяся в бухгалтерской отчетности, статистических документах, планово-отчетной документации и т.п.

Функционирование системы финансового управления осуществляется в рамках действующего правового и нормативного обеспечения, к которым в первую очередь следует отнести законы, указы президента, постановления правительства, лицензии, уставные документы, нормы, инструкции, методические указания и др.

Реализация принятых финансовых решений обеспечивается посредством должного маневрирования денежными ресурсами, управления их непрерывным движением и организацией эффективного использования.

Модель финансовой политики организации, разработанная на основе выполненного исследования, представлена на рисунке 2.



Рисунок 2 – Финансовая политика организации

Источник: собственная разработка.

Критерием эффективности финансовой политики является учетная политика организации.

Учетная политика – совокупность способов организации и ведения бухгалтерского учета, принятая организацией в соответствии с Законом Республики Беларусь от 12.07.2013 № 57-З «О бухгалтерском учете и отчетности».

С целью оптимального финансового управления учетная политика организации должна включать:

- применяемые организацией виды учетной оценки;
- план счетов бухгалтерского учета организации;
- разработанные организацией для применения формы первичных учетных документов;
- применяемую организацией форму бухгалтерского учета;
- порядок проведения инвентаризации активов и обязательств организации;
- иные способы организации и ведения бухгалтерского учета.

Организации самостоятельно формируют свою учетную политику и излагают ее в положении об учетной политике, которое подписывается главным бухгалтером организации, ее руководителем или индивидуальным предпринимателем, оказывающим услуги по ведению бухгалтерского учета и составлению отчетности, и утверждается руководителем организации.

Следует отметить, что учетная политика организации должна основываться на принципах бухгалтерского учета и отчетности, предусмотренных Законом «О бухгалтерском учете и отчетности».

Таким образом, учет основывается на принципах непрерывности деятельности, обособленности, начисления, соответствия доходов и расходов, правдивости, преобладания экономического содержания, осмотрительности, нейтральности, полноты, понятности, сопоставимости, уместности.

Рассмотрим, в чем заключается смысл каждого из указанных принципов.

Принцип непрерывности деятельности – информация об активах, обязательствах, о собственном капитале, доходах, расходах организации формируется в бухгалтерском учете и отчетности в зависимости от намерения организации продолжать или прекращать свою деятельность в дальнейшем.

Принцип обособленности – активы, обязательства, собственный капитал, доходы, расходы организации учитываются отдельно от активов, обязательств, собственного капитала, доходов, расходов собственника имущества (учредителей, участников) организации.

Принцип начисления – хозяйственные операции отражаются в бухгалтерском учете и отчетности в том отчетном периоде, в котором они совершены, независимо от даты проведения расчетов по ним.

Принцип соответствия доходов и расходов – расходы отражаются в бухгалтерском учете и отчетности в том отчетном периоде, в котором признаются связанные с ними доходы (при их наличии).

Принцип правдивости – активы, обязательства, собственный капитал, доходы, расходы организации отражаются в бухгалтерском учете и отчетности при выполнении условий признания их таковыми, установленных законодательством Республики Беларусь о бухгалтерском учете и отчетности.

Принцип преобладания экономического содержания – хозяйственные операции отражаются в бухгалтерском учете и отчетности исходя не столько из их правового, сколько из их экономического содержания.

Принцип осмотрительности – учетная оценка активов и доходов организации не должна быть завышена, а обязательств и расходов – занижена.

Принцип нейтральности – отсутствие ориентации содержащейся в отчетности организации информации на определенных пользователей и (или) получение определенного результата.

Принцип полноты – наличие в отчетности организации всей информации, способной повлиять на принимаемые пользователями на ее основе решения, касающиеся финансового положения организации.

Принцип понятности – в доступности для понимания пользователями содержащейся в отчетности организации информации.

Принцип сопоставимости – возможность сравнения отчетности организации за разные отчетные периоды, а также с отчетностью других организаций.

Принцип уместности – полезность содержащейся в отчетности организации информации для принятия пользователями решений, касающихся финансового положения организации.

Исходя из сказанного, можно сделать следующий *вывод*: нельзя рассматривать систему управления без структурированной учетной политики, в которой, на наш взгляд, наиболее подробно должны быть рассмотрены вопросы формирования номинального капитала, основные методики формирования финансовых результатов, а также вопросы управления денежными потоками. Все это должно базироваться на основе указанных принципов и финансовых планов организации, что важно с точки зрения финансового управления, так как в технологической структуре номинального капитала создаются долгосрочные и краткосрочные активы, а финансовая структура рассматривается в зависимости от источников формирования – собственные, привлеченные, заемные. Все эти объекты необходимо рассматривать в их движении, во взаимосвязи с другими объектами, учитывая их влияние на конечные результаты деятельности организации.

Кроме того, в системе финансового управления финансовый результат (прибыль или убыток), полученный организацией от реализации продукции, товаров, работ, услуг и других доходов, является абсолютным качественным показателем, а системный процесс – это процедуры управления денежными потоками. На данной стадии управления финансовой деятельностью организации принимаются оперативные решения, направленные на обеспечение непрерывного поступления денежных средств на счета и своевременное выполнение платежей по расчетам с контрагентами. Это ответственная стадия управленческих действий, когда не только можно скорректировать в соответствии с изменившейся ситуацией некоторые плановые задания, но и использовать разные финансовые инструменты для достижения наилучших финансовых результатов. Действия должны охватывать все стадии оборота денежных ресурсов от формирования, мобилизации, распределения, использования.

Необходимость прогнозных данных и плановых показателей вызвана потребностью предварительного определения объема финансовых ресурсов, источников их формирования, а также рациональных направлений их использования для достижения положительных конечных результатов отдельных операций и общей деятельности субъекта.

Прежде чем принять какие-либо экономические решения и выбрать наиболее эффективный вариант их реализации, требуется подсчитать затраты и степень риска, связанные с данными действиями, определить предполагаемые поступления и конечный результат. Эти вопросы решаются в процессе финансового планирования (прогнозирования), осуществляемого на данном этапе управления финансовой деятельностью. С помощью финансового планирования обосновываются пути формирования и использования капитала, движения денежных средств, выбора хозяйственных решений с точки зрения их финансовой результативности. Тем самым снижается вероятность принятия ошибочных и неэффективных решений посредством моделирования основных заданий, обоснования их многочисленными расчетами, оценки разных вариантов финансирования.

Таким образом, на каждом участке финансовой деятельности принимаются разные финансовые решения на основе специальных методов и форм реализации. При этом во всех управленческих про-

цессах используются современные инструменты финансового менеджмента, от умелого применения которых во многом зависит результативность действий руководителя в соответствии с системным подходом как научной базой оптимизации финансового управления.

Заключение. Рассмотренная методика финансового управления позволит организации целенаправленно влиять на финансовые результаты и хозяйственную устойчивость, повысить ее вероятность выживания в конкурентной борьбе на рынке. Построение системы эффективного управления финансовой деятельностью организации на сегодняшний день относится к числу наиболее важных задач, стоящих перед руководством организаций.

Эффективное управление финансами предприятия на всех стадиях осуществления деятельности служит залогом его процветания на рынке и условием конкурентоспособности. Организация, свободно манипулируя денежными средствами, способна путем эффективного их использования обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции, минимизировать затраты на его расширение и обновление, а также достичь высоких финансовых результатов деятельности.

ЛИТЕРАТУРА

1. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: учебник / В.И. Стражев [и др.]. – Минск: Выш. школа, 2013. – 526 с.
2. Ковалев, В.В. Управление финансами: учебник / В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. – М.: Проспект: Велби, 2012. – 420 с.
3. Зимин, Н.Е. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: учебник / Н.Е. Зимин, В.Н. Солопова. – М.: КолосС, 2010. – 382 с.
4. Анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие / В.И. Бариленко [и др.]. – М.: Омега-Л, 2009. – 413 с.
5. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: учебник / В.И. Видяпин [и др.]. – М.: Инфра-М, 2009. – 615 с.
6. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: учеб. пособие / Л.Л. Ермолович [и др.]. – Минск: Современная школа, 2010. – 800 с.
7. Елисеева, Т.П. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие / Т.П. Елисеева. – Минск: Современная школа, 2007. – 941 с.
8. Киреева, Н.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие / Н.В. Киреева. – М.: Социальные отношения, 2007. – 505 с.

Поступила 22.01.2016

FINANCIAL MANAGEMENT AS THE FACTOR OF COMPETITIVENESS OF THE ORGANIZATION

S. KUGAN, M. MISHKOVA

Defined financial management technique aimed at optimizing financial relations of the organization to increase its financial sustainability and the establishment of an effective mechanism of financial resources management. Discussed in the article possibilities of improving fiscal management will allow the organization to increase competitiveness. On the level and dynamics of Finance affects the totality of the financial and economic factors: the level of organization of production and management; capital structure and its sources; the degree of utilization of productive resources; volume, quality and structure of production; costs of production and cost price of products; profit by types of activity and directions of its use. The quality of financial management to judge the likelihood of the survival of the organization in the competitive market.

Keywords: financial management, competitiveness, planning, accounting policy.