

Омарова Назерке Манарбековна

**Оптимизация источников формирования финансовых ресурсов
предприятия с целью повышения эффективности их использования
(на материалах ТОО «Семстройпроект проектно-изыскательский
институт»)**

6М050700 «Менеджмент»

Пояснительная записка

Магистерского проекта на присуждение степени
магистра экономики и бизнеса по специальности
6М050700 «Менеджмент»

Научный руководитель: к.э.н. Мустакимов Р.Р.

Республика Казахстан
Семей 2018

Научный руководитель:

к.э.н.
Мустакимов Р.Р.

Официальные оппоненты:

PhD, Койчубаев А.С.

Защита магистерской диссертации состоится « ____ » мая 2018 г. в ____ ч. на заседании государственной аттестационной комиссии Казахстанского инновационного университета на присуждение степени магистра экономики и бизнеса по специальности 6M050700 «Менеджмент», по адресу: г. Семей, ул. Байсеитова 5, ауд. _____.

С пояснительной запиской можно ознакомиться в читальном зале библиотеки Казахстанского инновационного университета.

Пояснительная записка размещена на сайте
www.kiu.kz

« ____ » _____ 2018 г.

Зав.кафедрой «Учет и туризм»
кандидат экономических наук,

Мухамадиева А.А.

Введение

Актуальность темы исследования. Современное развитие рыночной экономики Республики Казахстан предопределяет необходимость всестороннего исследования проблем финансирования субъектов хозяйствования, в частности, формирования и использования финансовых ресурсов как основы финансового обеспечения хозяйственной деятельности предприятий. Недостаточный объем финансовых ресурсов заметно ограничивает возможности осуществления предприятиями инвестиционной деятельности в масштабах, отвечающих реальным потребностям экономического развития, что в конечном итоге отрицательно сказывается на процессе расширенного воспроизводства, обеспечении конкурентоспособности производственных структур на товарных и финансовых рынках.

Как основа финансового обеспечения предпринимательской деятельности, финансовые источники концентрируют интересы субъектов хозяйствования реального и финансового секторов экономики.

Сложившаяся в Казахстане экономическая ситуация значительно усложняет финансово-экономическую деятельность, так как нарушен процесс воспроизводства, наблюдается спад в обновлении основных фондов и, как следствие, во многих случаях параметры прибыльности предприятий оказываются ниже ожидаемых. Решение подобных вопросов связано с учетом особенностей хозяйствования и финансирования деятельности отдельных предприятий, что невозможно без концентрации и рационального использования имеющихся финансовых ресурсов. Вопросы повышения эффективности мобилизации и использования финансовых ресурсов актуальны не только на уровне хозяйствующих субъектов, но и в масштабах экономики страны в целом.

Актуальность темы исследования обусловлена также недостаточной степенью ее научной разработанности в Казахстане.

Объектом исследования является система формирования финансовых ресурсов ТОО «Семстройпроект проектно-изыскательский институт».

Предметом исследования являются конкретные формы экономических отношений, возникающих в процессе формирования и использования финансовых ресурсов предприятий.

Теоретическая и методологическая основа исследования. В научных кругах ученых-экономистов исследованию отдельных вопросов формирования финансовых ресурсов предприятий посвящены работы: Д. А. Баранова, А. М. Бирмана, И. А. Бланка, С. Л. Выгодского, В.С. Золотарева, В. В. Ковалёва, М. С. Мокия, П. В. Тальмина, Л. А. Хорунжей, А. Д. Шеремета. В процессе исследования использовались сведения, полученные из статистических источников и данные о финансово-хозяйственной деятельности предприятия, экспертные оценки, законы и нормативные акты, регламентирующие деятельность данного предприятия.

Цель и задачи исследования. Цель диссертационного проекта состоит в обоснование методических подходов и практических рекомендаций, связанных с повышением эффективности процессов формирования и использования финансовых ресурсов производственных предприятий, и в этой связи разработкой системы мер, направленных на совершенствование их деятельности.

В соответствии с поставленной целью решены следующие задачи:

- изучены характерные особенности состава и структуры источников финансирования деятельности предприятий;
- теоретически обоснованы критерии оценки состояния структуры финансовых ресурсов субъектов хозяйствования;
- проанализированы процессы формирования и использования финансовых ресурсов производственных предприятий (на примере ТОО «Семстройпроект проектно-изыскательский институт»);
- разработаны методические подходы к оценке структуры финансирования субъектов хозяйствования;
- раскрыты основные направления совершенствования механизма формирования и использования финансовых источников развития производственных структур;
- разработаны методические подходы к повышению эффективности процессов финансирования хозяйствующих субъектов.

Ключевые понятия: финансовые ресурсы предприятия, собственный капитал, ссудный капитал, источники финансовых ресурсов предприятия, финансовый менеджмент.

Ожидаемые результаты магистерского проекта:

- изучение теоретических и методологических основ формирования финансовых ресурсов предприятия;
- анализ формирования финансовых ресурсов ТОО «Семстройпроект проектно-изыскательский институт»;
- Разработка предложений по оптимизации управления источниками формирования финансовых ресурсов в ТОО «Семстройпроект проектно-изыскательский институт»

Объем и структура диссертации. Диссертация изложена на 80 страницах машинописного текста, состоит из введения, 3 разделов, заключения, списка использованных источников, включающих 32 наименований, 1 таблица, 3 рисунка и 2 приложения.

Публикации. По результатам исследований опубликованы 1 научная публикация общим объемом 0,3 п.л.

Заключение

Финансовые ресурсы предприятия – это совокупность собственных денежных доходов и поступлений извне (привлеченные и заемные средства), находящихся в распоряжении субъекта хозяйствования и предназначенных для выполнения финансовых обязательств предприятия, финансирования текущих затрат, связанных с расширением производства и экономическим стимулированием.

Формирование финансовых ресурсов осуществляется на двух уровнях:

- в масштабах страны;
- на каждом предприятии.

Структура финансовых ресурсов определяется источниками их поступления.

Источником формирования финансовых ресурсов на общегосударственном уровне является национальный доход.

Источниками образования финансовых ресурсов предприятия являются:

а) собственные и приравненные к ним средства (прибыль, амортизационные отчисления, выручка от реализации вышедшего имущества, устойчивые пассивы);

б) ресурсы, мобилизованные на финансовом рынке (продажа собственных акций, облигаций и других ценных бумаг, кредитные инвестиции);

в) поступления денежных средств от финансово-банковской системы в порядке перераспределения (страховые возмещения; поступления от концернов, ассоциаций, отраслевых структур; паевые взносы; дивиденды и проценты по ценным бумагам; бюджетные субсидии).

Предприятие ТОО «Семстройпроект проектно-изыскательский институт» просуществовало на рынке более 50 лет и занимает не самое последнее место в отрасли. Его капитализация или годовой оборот уже весьма велики, и проблема развития и расширения бизнеса стоит перед ним достаточно остро. В рыночных условиях не сохранишь завоеванных позиций без постоянного ресурсного развития бизнеса и повышения его финансовой устойчивости. Денежных средств на поддержание оборота в прежнем объеме у ТОО «Семстройпроект проектно-изыскательский институт» еще как-то хватает, но выкроить из годового бюджета предприятия средства на развитие уже довольно сложно - эти деньги нужно привлекать.

Оценка состава и структуры источников финансовых ресурсов, проведенная в работе выявила тенденцию увеличения доли привлеченных финансовых ресурсов при несущественном увеличении собственных источников. Финансовые ресурсы трансформируются в активы предприятия. Динамика активов свидетельствует об увеличении доли мобильных активов в составе имущества предприятия при соответствующем снижении доли внеоборотных активов. Увеличение доли мобильных активов произошло за

счет роста дебиторской задолженности и денежных средств, на фоне уменьшения товара, что говорит об успешной коммерческой деятельности предприятия, т.е. надежный способ повышения мобильности имущества.

Эффективность использования финансовых ресурсов влияет на финансовую устойчивость предприятия, его ликвидность, платежеспособность, деловую активность и рентабельность. Финансовая устойчивость предприятия оценивается как "нормальная", но более глубокий ее анализ на основе относительных показателей выявляет низкую обеспеченность предприятия собственными средствами для финансирования запасов и затрат. Это подтверждает анализ ликвидности и платежеспособности. Платежеспособность предприятия очень низкая и не подлежит восстановлению до норматива в ближайшее время. Уровень деловой активности довольно высок в силу специфики продажи фармацевтических изделий, связанной с небольшим сроком коммерческого цикла. Но динамика показателей деловой активности говорит о снижении оборачиваемости, а следовательно уменьшении прибыли предприятия. Однако эту тенденцию опровергает высокий уровень показателей рентабельности.

Анализ организации финансовой работы на предприятии и управления финансовыми ресурсами показал практическое отсутствие системы управления финансами. Экономической работой на предприятии занимается учетно-финансовый отдел, совмещающий в себе функции бухгалтерии и управления финансовыми ресурсами. Финансовая работа этого отдела сводится к чисто оперативным задачам - это оформление платежных документов, организация расчетов с другими предприятиями, бюджетом, рабочими и служащими. Руководит учетно-финансовым отделом главный бухгалтер, который выполняет так же функции финансового директора. Это обстоятельство отрицательно влияет на организацию финансов предприятия.

На основании выявленных в ходе анализа недостатков были разработаны предложения по оптимизации управления источниками формирования финансовых ресурсов.

В результате внедрения этих мероприятий значительно увеличится приток собственных финансовых ресурсов, которые могут быть направлены на финансирование товарно-материальных запасов и на выплату кредиторской задолженности. Это повысит финансовую устойчивость и платежеспособность предприятия. Вследствие притока финансовых ресурсов повысится деловая активность, ликвидность и рентабельность предприятия.

Эти мероприятия невозможно эффективно внедрять без создания рациональной структуры управления финансовыми ресурсами. Поэтому одним из первоочередных мероприятий на предприятии должна стать разработка рациональной структуры управления финансами. Проведение этих мероприятий повысит эффективность управления финансовыми ресурсами.

