

УДК 658.114.32

**ВОПРОСЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ ИСТОЧНИКАМИ НА
ПРЕДПРИЯТИИ И СПОСОБЫ ИХ ЦИФРОВИЗАЦИИ**

Урекешова Жанар Нурлановна

zhanaraurekeshova@gmail.com

Студент ЕНУ им. Л.Н.Гумилева, Нур-Султан, Казахстан

Научный руководитель – к.э.н., доцент Жусупова А.К.

Финансовое состояние и возможность платежеспособности предприятия зависят от наличия и эффективности использования финансовых ресурсов. То есть финансирование хозяйственной деятельности предприятия – это совокупность форм и методов, принципов и условий финансового обеспечения простого и расширенного воспроизводства.

Основными источниками информации для анализа формирования и размещения финансовых ресурсов организации служат отчетный бухгалтерский баланс, отчеты о

прибылях и убытках, об изменении капитала, о движении денежных средств, о целевом использовании полученных средств, приложение к балансу и другие формы отчетности, данные первичного и аналитического бухгалтерского учета, которые расшифровывают и детализируют отдельные статьи баланса.

По Л.Н. Чайникову «Финансирование предприятий в условиях рынка» дается следующая классификация источников финансирования. Он выделяет:

- самофинансирование;
- акционерное финансирование;
- государственное финансирование;
- банковское кредитование;
- лизинг;
- прочие формы финансирования, такие как дополнительные взносы, венчурное финансирование [1, С.32].

Особенностью экономического процесса в Казахстане является то, что собственные средства предприятий надолго останутся основным источником финансирования их деятельности. Сложилась ситуация, когда собственных ресурсов для развития предприятия недостаточно, а привлечение заемных ограничено высокой степенью риска вложений в производственную деятельность.

Также Белолипецкий В.Г. в своей книге «Финансовый менеджмент» предлагает свою версию классификации источников финансирования предприятия. По данной классификации можно сделать вывод, что все финансовые ресурсы фирмы, как внутренние, так и внешние, в зависимости от времени, в течение которого они находятся в распоряжении фирмы, делятся на краткосрочные и долгосрочные. Это деление достаточно условно, а масштаб временных интервалов зависит от финансового законодательства конкретной страны, правил ведения финансовой отчетности, национальных традиций.

Также на рисунке 1 обособлены три вида долгосрочного капитала: капитал собственников, заемный капитал, спонтанные долгосрочные источники.[3,С.12] Таким образом, важным для обеспечения финансовой стабильности и финансовой безопасности любой организации является изучение классификации источников финансирования.

Сравнивая предлагаемые виды источников финансирования разных авторов можно обобщить общеустановленные виды источников финансирования. Таким образом, классификация источников финансирования разнообразна и может производиться по следующим признакам:

- по отношениям собственности выделяют собственные и заемные источники финансирования.
- по видам собственности выделяют государственные ресурсы, средства юридических и физических лиц и зарубежные источники.
- по временным характеристикам источники финансирования можно разделить на краткосрочные и долгосрочные.

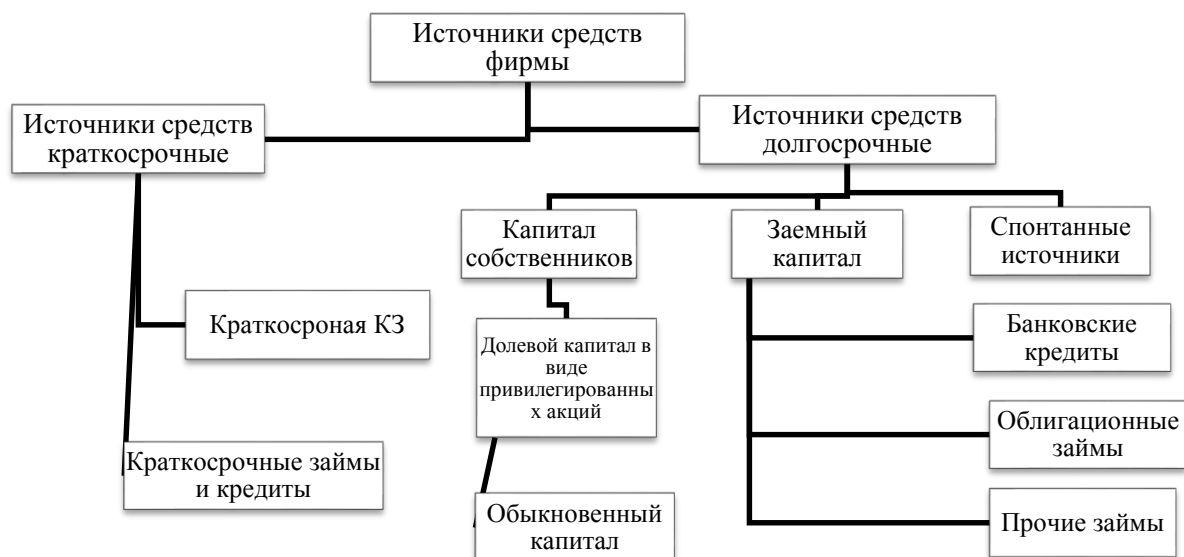


Рисунок 1 – Структура источников финансирования деятельности фирмы
Примечание: составлено на основе источника 3

При правильной экономической политике предприятия прибыль не используется собственниками в целях потребления, а реинвестируется в целях расширения масштабов деятельности предприятия. Для реализации здоровых амбиций и обеспечения темпов наращивания бизнеса одной прибыли, как правило, не хватает, а потому приходится изыскивать дополнительные источники финансирования. Поначалу таковыми являются банковские кредиты, однако их безмерное наращивание невозможно в принципе - происходит сдвиг в структуре источников в сторону повышения доли заёмного капитала, то есть финансовый риск фирмы начинает возрастать, её резервный заёмный потенциал снижаться, а потому привлечение очередной порции заёмного финансирования становится либо слишком дорогим, либо вовсе невозможным.

Также есть еще один способ наращивания капитала - дополнительные взносы фактических собственников и расширение круга собственников. Происходит это в результате первоначального публичного размещения акций предприятия на рынке капитала.

Таким образом, источник средств - это условное название какой-либо статьи в пассивной стороне бухгалтерского баланса. Существует разнообразные стратегии финансирования предприятия и выбор одного из них сводится к формальному выделению соответствующей доли капитала, то есть долгосрочных источников финансирования, которая рассматривается как источник покрытия оборотных активов (таблица 1).

Таблица 1 - Долговое финансирование предприятия

Кредит	
Самые распространенные источники вложений в основные фонды: долгосрочные и краткосрочные кредиты, в том числе овердрафт и факторинг	
Плюсы: -сравнительная простота его привлечения; -наличие одного кредитора, что влечет за собой простоту обслуживания; -сниженные ставки при субсидировании и/или хорошем кредитном рейтинге	Минусы: - сравнительная дороговизна использования, требования банков по предоставлению гарантий и обеспечений; - сложность в получении кредита на стартовом этапе бизнеса
Лизинг	

<p>Это более дешевый в сравнении с кредитом способ финансирования капитальных затрат на оборудование, транспортные средства, оргтехнику, лицензии и т. д.</p>	
<p>Плюсы:</p> <ul style="list-style-type: none"> -требования лизинговых компаний к лизингополучателю менее жесткие, так как залогом является само оборудование в лизинге; -при лизинге возможна ускоренная амортизация, что напрямую влияет на налоговую нагрузку и усиливает эффект амортизационной политики; -сроки финансирования по лизингу существенно больше, чем по кредиту 	<p>Минусы:</p> <ul style="list-style-type: none"> -собственником имущества в лизинге является лизингодатель, лизингополучатель ограничен в использовании имущества условиями договора; - при наличии финансовых проблем у лизингодателя, имущество может быть изъято по претензиям кредиторов
<p>Долговые ценные бумаги</p>	
<p>В основном это облигации, сертификаты и векселя. Они представляют собой альтернативу банковскому кредиту, удобную как инвестору, так и заемщику.</p>	
<p>Плюсы:</p> <ul style="list-style-type: none"> -купонные ставки устанавливает предприятие по сравнению со ставками банковского кредита; -возможность пользоваться привлеченными средствами в течение сравнительно долгого периода 	<p>Минусы:</p> <ul style="list-style-type: none"> -по ценным бумагам довольно сложно привлечь средства, особенно компании без «говорящего» бренда
<p>Примечание: составлено на основе источника 10</p>	

По мере роста предприятия, когда образуются разные отделы, в каждом из них формируется собственная база данных. Это впоследствии затрудняет обмен информацией между отделами и управлять большим количеством информации и источников финансирования. Также рассмотрев все возможные источники финансирования, можно сказать что компании требуется дополнительные затраты на управление ими. Для корректной работы предприятия и цифровизации финансовой системы можно предложить внедрять ERP систему. ERP-система (Enterprise Resource Planning) – это система управления ресурсами компании. Это оптимальное решение для предприятий, независимо от их масштабов, наличия филиалов и их удаленности. Данная система позволит:

- значительно ускорить документооборот между отделами;
- получить быстрый доступ к информации;
- эффективно управлять работой удаленных отделов, филиалов, сотрудников.

Поэтому среди популярных причин внедрения ERP-систем за рубежом есть финансовые мотивы: повышение эффективности, сокращение оборотного капитала. Во вторую группу по приоритетности можем отнести требования к производительности – обслуживание клиентов, упрощение работы сотрудников, интеграция информационной среды удаленных филиалов компании. И только в третью категорию отнесем влияние внешних обстоятельств – требование инвесторов, пример других компаний или стандартизация глобальных бизнес-процессов.

Рассмотрим бизнес-эффекты от внедрения системы ERP:



Рисунок 2 – Бизнес-эффекты от внедрения системы ERP

Примечание: составлено на основе источника 3

Данные на рисунке 2 говорят об одном: у компаний становится больше ресурсов на новые проекты и творческие задачи.

Нужно выделить один из модулей данной системы – финансовые модули. Финансовые модули, прежде всего, главная книга, многими практиками считаются центральными компонентами ERP-системы, а формирование финансовой отчетности средствами ERP-системы считается одним из фактически обязательных условий для положительных результатов due diligence.

Среди финансовых модулей ERP фигурирует множество различных функциональных блоков, в разных системах и разных версиях выделяются различные их компоновки, среди наиболее часто встречающихся (по организационным подразделениям):

- бухгалтерские: главная книга, счета к получению (дебиторы), счета к оплате (кредиторы), консолидация;
- учётно-управленческие, контроллинговые: учёт затрат и доходов по местам возникновения, по продуктам, по проектам, калькуляция себестоимости;
- казначейские: управление ликвидностью, управление движением денежных средств (включая банковские счета и кассу), взаимодействие с банками, управление долгом и заимствованиями;
- финансово-управленческие: управление основными средствами, инвестиционный менеджмент, финансовый контроль и управление рисками.

Также иногда в состав финансовых модулей ERP-систем включены финансовое планирование и управление ключевыми показателями эффективности, но основные разработчики поставляют для этих функций отдельные специализированные программные продукты.

Таким образом, для цифровизации и улучшения управления финансовыми источниками предприятия существует программная система ERP. Продукт представляет собой целостную систему управления компании, которая объединяет ресурсы предприятия по разным подразделениям. То есть все необходимые ресурсы, подразделения, функции и прочий инструментарий, необходимый для эффективной работы, находится в одной компьютерной системе. Доступ к информации получают все подразделения на предприятии, что существенно упрощает работу и обеспечивает обмен информацией.

Список использованных источников

1. Л.Н. Чайников Финансирование предприятий в условиях рынка, 2002г, 32 с.
2. Терещенко А. О. Финансовая деятельность субъектов хозяйствования: Учебное пособие.
3. Белолипецкий В.Г. Финансовый менеджмент: учебное пособие / В.Г. Белолипецкий. – М.: КНОРУС, 2008.
4. <http://www.it.ru>