

# СУЩНОСТЬ И ЗНАЧЕНИЕ ФИНАНСОВОГО МЕХАНИЗМА В РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Шаталова Татьяна Николаевна<sup>1</sup>, Генералова Наталья Михайловна<sup>2</sup>  
Самарский национальный исследовательский университет имени академика  
С.П. Королева, г. Самара

**Аннотация:** В статье рассматриваются правовое и информационное обеспечение функционирования финансового механизма, а также различные стороны финансовых отношений предприятия с определенными субъектами.

**Ключевые слова:** финансы, финансовый механизм, финансовая устойчивость.

В целях оптимизации финансовой деятельности предприятий на практике применяется финансовый механизм, который должен способствовать полной и эффективной реализации финансами своих функций и их взаимодействия. С помощью финансового механизма предприятий достигается и реализации стратегии финансовой устойчивости предприятия, обеспеченность его необходимыми фондами. Важно отметить, что при реализации стратегии финансовой устойчивости предприятий исходным звеном принятия обоснованных управленческих решений является анализ финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта, выступающий важнейшей завершающей и отправной стадией деятельности в области финансов, основой стимулирования отдельных звеньев в соответствии с их вкладом в эффективность производства продукции (услуг) и обоснования целей дальнейшего развития исследуемого предприятия. Анализ финансовой устойчивости предприятия позволяет определить, возможность улучшения использования финансовых ресурсов и дать обоснование рациональным путям развития предприятия. [1]

Финансовый механизм предприятий - это система управления финансами предприятия, предназначенная для организации взаимодействия финансовых отношений и фондов денежных средств с целью эффективного их воздействия на конечные результаты производства, устанавливаемая государством в соответствии с требованиями экономических законов.

Система управления финансами включает в себя следующие элементы: финансовые методы; финансовые инструменты; финансовые рычаги; правовое обеспечение; информационно-методическое обеспечение. [4]

Финансовые методы - это способы воздействия финансовых отношений на хозяйственный процесс. Финансовые методы действуют в двух направлениях: по

---

<sup>1</sup>Доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры экономики инноваций Самарского университета.

<sup>2</sup>Студент 3 курса магистратуры Института экономики и управления Самарского университета.

линии управления движением финансовых ресурсов и по линии рыночных коммерческих отношений, связанных с соизмерением затрат и результатов, с материальным стимулированием и ответственностью за эффективное использование денежных фондов. Действия финансовых методов проявляется в образовании и использовании денежных фондов.

С определенной условностью финансовые методы можно разделить на три большие группы: общеэкономические: кредитование, ссудно-заемные операции, страхование, финансовые санкции, а также трастовые, залоговые и трансфертные операции, система налогообложения, амортизационные отчисления и т.п., прогнозно-аналитические: финансовое планирование и прогнозирование, факторный анализ, экономико-математическое моделирование и др., и специальные: дивидендная политика, финансовая аренда, факторинг, франчайзинг, фьючерсы и т. п. В основе этих методов лежат производные финансовые инструменты. [2]

Финансовые инструменты - это приемы действия финансового метода. Существует две видовые характеристики, позволяющие классифицировать ту или иную операцию как финансовый инструмент: в основе операции должны лежать финансовые активы и обязательства; операция должна иметь форму договора.

Под финансовыми инструментами понимают любой такой договор между двумя контрагентами, в результате которого у одного из них возникает финансовый актив, а у другого финансовое обязательство долевого или долевого характера. Финансовые инструменты подразделяются на первичные и вторичные или производные.

К первичным относятся дебиторская задолженность, кредиторская задолженность, кредиты, займы, акции, облигации и т.д.

Производные финансовые инструменты - это опционы, фьючерсы, форвардные контракты, процентные свопы, валютные свопы. Появление производных финансовых инструментов объясняется многими причинами: хеджирование, спекулятивность, защита интересов собственников.

Вторичные или производные финансовые инструменты включают в свой состав опционы, фьючерсы, форвардные контракты, свопы, и др.

Под финансовыми инструментами понимают любой контракт, из которого возникает финансовый актив для одного предприятия или финансовое обязательство, или инструмент капитального характера (т.е. связанный с участием в капитале) для другого. Финансовые инструменты включают в себя как первичные инструменты (дебиторскую и кредиторскую задолженность, акции), так и производные (финансовые опционы, фьючерсы и форварды, процентные и валютные своп).

Финансовый актив может быть в виде: денежных средств, контрактного права на получение денежных средств, контрактного права обмена на финансовый инструмент с другим предприятием, инструментов капитального характера другого предприятия. [3]

Финансовое обязательство - любое контрактное обязательство способное передать или обменять финансовый актив. Операции с финансовыми инструментами сопровождаются рисками: ценовым, валютным, процентным, рыночным, кредитным, ликвидности, денежного потока и др. Операции с финансовыми инструментами осуществляются на основе рыночной или справедливой стоимости обменен актив или погашено обязательство при заключении добровольной сделки между независимыми сторонами при сопоставимых условиях.

Финансовые рычаги - набор финансовых показателей, через которые управляющая система может оказывать влияние на хозяйственную деятельность предприятия. Они включают: прибыль, доход, финансовые санкции, цену, дивиденды, проценты, заработную плату, налоги и т.д. Финансовые методы - способы воздействия определенными финансовыми рычагами на финансовые отношения и процесс хозяйственной деятельности [5]

Правовое обеспечение функционирования финансового механизма включает законодательные акты, постановления, приказы и другие правовые документы органов управления.

Информационное обеспечение функционирования финансового механизма состоит из разного рода и вида экономической, коммерческой, финансовой, технологической и прочей информации. К финансовой информации относятся: осведомление о финансовой устойчивости и платежеспособности партнеров, потребителей и конкурентов; о ценах, курсах, дивидендах, процентах на товарном, фондовом и валютных рынках и т.п.; сообщения о положении дел на биржевом и внебиржевом рынках; о финансовой и коммерческой деятельности всяких достойных внимания хозяйствующих субъектов; различные другие сведения.

Финансовый механизм включает управление экономическими отношениями: зависимость заработной платы от сбыта производимой продукции и поступления за нее платежей; экономии от снижения себестоимости продукции; эффективное ведение хозяйства; обоснованность нормативов распределения прибыли между предприятиями и бюджетом; эффективность использования средств на научно-исследовательские работы, реконструкцию и техническое перевооружение, подготовку кадров и другие цели.

Финансовые отношения предприятий состоят из четырех групп. Это отношения: с другими предприятиями и организациями; внутри предприятия; внутри объединений, которые включают отношения с вышестоящей организацией, финансово-промышленных групп, а также холдингов; с финансово-кредитной системой - бюджетами и внебюджетными фондами, банками, страхованием, биржами, различными фондами.

Отношения с финансовой системой многообразны. Прежде всего, это отношения с бюджетами различных уровней и внебюджетными фондами, связанные с перечислением налогов и отчислений. Налоговая система России несовершенна и не способствует нормальной производственной деятельности.

Мировой опыт показывает, что снизить высокие темпы инфляции можно только через поддержку производства и развитие инвестиций. [6,7]

Финансовые отношения предприятий с банками строятся как в части организации безналичных расчетов, так и в отношении получения и погашения краткосрочных и долгосрочных кредитов. Организация безналичных расчетов оказывает непосредственное влияние на финансовое положение предприятий.

Важнейшей стороной финансовой деятельности предприятий является формирование и использование различных фондов. Через них осуществляется обеспечение хозяйственной деятельности необходимыми денежными средствами, а также расширенного воспроизводства: финансирование научно-технического прогресса; освоение и внедрение новой техники; экономическое стимулирование; расчеты с банками, бюджетом и внебюджетными фондами

Предприятие должно иметь уставный и добавочный капитал, за счет которого формируются основные и оборотные фонды. Резервный капитал - это фонд предприятия, образуемый за счет отчислений от прибыли. Капитал предназначен для покрытия убытков. Фонд накопления - это средства, отчисляемые из чистой прибыли предприятия и направляемые на развитие производства. Инвестиционный фонд концентрирует все средства, направляемые на развитие производства, в том числе чистую прибыль, амортизационный фонд, предназначенный для простого воспроизводства основных фондов, а также привлеченные и заемные источники.

Финансовый механизм предприятий и отраслей связан и с реализацией контрольной функции финансов, строится на основе которых предприятие своевременно рассчитывается с поставщиками, бюджетом, банками, создает необходимые денежные фонды, удовлетворяет другие потребности. В этом проявляется финансовый контроль предприятия. Показатели финансового контроля разнообразны: задолженности поставщикам, задолженности банку, задолженности бюджету, задолженности рабочим и служащим, недостатка оборотных средств, убытков и др. [8,9]

Важное место в деятельности финансовой службы занимают вопросы распределения денежных доходов, прибыли; правильная организация расчетов за готовую продукцию и постоянный контроль выполнения плана по реализации продукции и прибыли; своевременность расчетов с бюджетом; организация взаимоотношений с банками, правильность расчетов с рабочими и служащими, контроль соблюдения норматива оборотных средств.

#### **Список использованных источников**

1. Шаталова Т.Н., Чебыкина М.В., Косякова И.В., Жирнова Т.В. КОНТРОЛЛИНГ КАК ИННОВАЦИОННАЯ СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ ПРОМЫШЛЕННЫМ ПРЕДПРИЯТИЕМ В мире научных открытий. 2015. № 11-5 (71). С. 1882-1894.
2. Shatalova T.N., Chebykina M.V., Zhirnova T.V., Bobkova E.Y. METHODOLOGICAL PROBLEMS IN DETERMINING THE BASIC FEATURES

- OF THE SAMPLE SET CONTROLLING THE ACTIVITIES OF THE ENTERPRISE  
Mediterranean Journal of Social Sciences. 2015. Т. 6. № 3 S4. С. 261-268.
3. Chebykina M.V., Bobkova E.Yu. THE SET OF ANTI-RECESSIONARY MEASURES OF THE ENERGY POLICY OF INDUSTRIAL ENTERPRISES IN THE RESOURCE-SAVING SPHERE В мире научных открытий. 2014. № 9-1 (57). С. 542-551.
4. Shatalova T.N., Chebykina M.V., Zhirnova T.V., Bobkova E.Yu. BASE OF INSTRUMENTS FOR MANAGING ENERGY RESOURCES IN MONITORING ACTIVITY OF INDUSTRIAL ENTERPRISES Advances in Environmental Biology. 2014. Т. 8. № 7. С. 2372-2376.
5. Чебыкина М.В. АНАЛИЗ СОВРЕМЕННОЙ МОДЕЛИ КОНКУРЕНЦИИ Известия высших учебных заведений. Серия: Экономика, финансы и управление производством. 2013. № 2 (16). С. 90-94.
6. Chebukina M.V., Shatalova T.N., Jirnova T.V., Bobkova E.Y. CONTROLLING AS A TOOL FOR IMPLEMENTATION OF THE SYSTEM FOR THE ENTERPRISE RESOURCE POTENTIAL MANAGEMENT IN ITS CAPITALIZED FORM World Applied Sciences Journal. 2013. Т. 27. № 4. С. 444-447.
7. Шаталова Т.Н., Чебыкина М.В. РЕСУРСНЫЙ ПОТЕНЦИАЛ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ (ФОРМИРОВАНИЕ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ) Оренбург, 1999.
8. Шаталова Т., Чебыкина М. ОСНОВНЫЕ МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ПРИНЦИПЫ ФОРМИРОВАНИЯ РЕСУРСНОГО ПОТЕНЦИАЛА СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ Международный сельскохозяйственный журнал. 1999. № 6. С. 18-23.
9. Shatalova T.N., Chebykina M.V., Zhirnova T.V., Korobejnikova E.V., Bobkova E.Y. INNOVATIVE PROPERTIES OF THE BUSINESS RAW MATERIALS POTENTIAL FORMATION AND OPERATION International Journal of Applied Business and Economic Research. 2017. Т. 15. № 11. С. 29-39.
10. Анисимова В.Ю., Семенова Е.Е. Роль государства в создании рыночной инфраструктуры страны // Вестник Самарского государственного университета. - Самара: Самарский университет, 2015. - С. 144-148.
11. Анисимова В.Ю. Разработка модели реинжиниринга бизнес-процессов промышленных предприятий // Экономика и менеджмент систем управления. - 2017. - №4.3 (26). - С. 312-318.