Соколов Максим Николаевич. Операционный финансовый менеджмент на промышленных предприятиях : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Ростов н/Д, 2001 177 c. РГБ ОД, 61:01-8/2892-9

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Теоретико-методологическая характеристика операционного финансового менеджмента 14

1.1. Операционный финансовый менеджмент как раздел финансового менеджмента 14

1.2. Эволюция методов, приемов и принципов операционного финансового менеджмента 22

1.3. Инструментарий операционного финансового менеджмента 35

Глава 2. Анализ системы операционного финансового менеджмента на промышленных предприятиях. 64

2.1. Нормативно-правовое обеспечение управления финансами на промышленных предприятиях 64

2.2. Типология и уровень организации финансовой структуры на промышленных предприятиях 71

2.3. Анализ механизма финансового планирования операционной (производственной) деятельности промышленных предприятий. 87

Глава 3. Совершенствование операционного финансового менеджмента на промьшшенных предприятиях. 105

3.1. Использование методологии IDEF0 при совершенствовании ОФМ и формировании модели бюджета доходов и расходов 107

3.2. Совершенствование организационно-финансовой структуры промышленных предприятий 110

3.3. Разработка внутрифирменного нормативно-методического обеспечения операционного финансового менеджмента 116

3.4. Построение финансовой модели промышленного предприятия (на примере бюджета доходов и расходов) 124

Заключение. 143

Список использованной литературы. 149

Приложения. 162

**Введение к работе**

Глава 1. Теоретико-методологическая характеристика операционного финансового менеджмента 14

Операционный финансовый менеджмент как раздел финансового менеджмента 14

Эволюция методов, приемов и принципов операционного финансового менеджмента 22

Инструментарий операционного финансового менеджмента 35

## Операционный финансовый менеджмент как раздел финансового менеджмента

Управление финансами стало важнейшей сферой деятельности любого субъекта социально-рыночного хозяйства, особенно предприятия и акционерного общества, ведущие производственно-коммерческую деятельность. Изменение технологии производства, выход на новые рынки, расширение или свертывание объемов выпуска продукции основываются на глубоких финансовых расчетах, на стратегии привлечения, распределения, перераспределения и инвестирования финансовых ресурсов. Тенденции развития локальной и глобальной общерыночной ситуации (малопредсказуемые изменения спроса, ужесточение ценовой конкуренции на традиционных рынках, диверсификация и завоевания новых рыночных ниш, возрастание рисков при проведении операций) будут лежать в основе возрастающей роли специфических финансовых вопросов управления.

В ответ на подобные тенденции в России стала развиваться автономная область теоретических знаний и практических приемов, находящихся на стыке общей теории управления финансами предприятия, и получившая название "финансовый менеджмент".

Первоначально этим занимались специалисты в области экономики предприятия, бухгалтеры-аналитики, которые ушли от учета и проведения расчетов, построения планов-прогнозов и калькулирования цен к вопросам подготовки и принятия решений по широкому спектру проблем управления ресурсами предприятия. Подобная переориентация привела к возрастанию "удельного веса" управленческого компонента в решении соответствующих задач при одновременном расширении и усложнении инструментов и институтов финансового рынка.

Внутрифирменное управление финансами на российских промышленных предприятиях имеет переходный характер. Новые подходы еще не опираются на целостную систематизированную теорию, которая находится пока на стадии мониторинга, обработки эмпирического материала.

Приведем определения финансового менеджмента (управления финансами) из монографий и публикаций отечественных авторов.

Управление финансами (или финансовый менеджмент) означает управление денежньми средствами, финансовыми ресурсами в процессе их формирования и движения, распределения и перераспределения, а также использования; это - сознательное и целенаправленное воздействие на экономические отношения, обусловленные взаимными расчетами между хозяйственными субъектами, движением денежных средств, денежным обращением, использованием денег с целью направить их для получения оптимального конечного результата хозяйствования1.

Финансовый менеджмент - наука управления финансами предприятия, направленная на достижение его стратегических и тактических целей. Финансовый менеджмент дает необходимый набор методов для достижения тех целей, которое данное предприятие перед собой ставит2.

## Нормативно-правовое обеспечение управления финансами на промышленных предприятиях

Нормативно-правовая база управления финансами на промышленных предприятиях, по-нашему мнению, не достаточно разработана. На федеральном уровне в настоящее время действует один законодательный акт, имеющий непосредственное отношение к внутрифирменному управлению финансами -Приказ Министерства экономики Российской Федерации от 01.10.97 №118 «Об утверждении методических рекомендаций по реформе предприятий (организаций), раздел «Методические рекомендации по разработке финансовой политики предприятия». Тем не менее, Приказ Минэкономики №118 (далее по тексту Методические рекомендации) является базовым нормативным документом по реформирования управления финансами, который дал толчок развитию регионального нормотворчества по данной проблеме.

Методические рекомендации предназначены для практического использования директорами, руководителями финансово - - экономических служб, главными бухгалтерами предприятий, осуществляющих коммерческую деятельность или занятых в сфере производства продукции (работ, услуг), и не учитывают специфики деятельности банков, инвестиционных фондов и других финансовых институтов. Использование Методических рекомендаций целесообразно для организации на предприятии современных систем управления финансами (финансового менеджмента) и разработки финансовой политики предприятия.

В методических рекомендациях прописаны общие положения по разработке финансовой политики и реформированию системы управления финансами предприятий (организаций), требующие большой методической доработки для применения на конкретных предприятиях и фирмах.

Принципиальное значение разработчики Методических рекомендаций отводят критериям, которым должно удовлетворять предприятие, находящееся в стадии реформирования:

- ведение реестра акционеров (для акционерных обществ) независимым регистратором;

- четкое разграничение полномочий и ответственности между участниками (учредителями) предприятия и его руководителем;

- наличие земельного участка, на котором расположено предприятие, в его собственности;

- отсутствие задолженности по платежам в бюджеты всех уровней либо ее реструктуризация;

- отсутствие задолженности по заработной плате либо наличие конкретной программы мер по ликвидации указанной задолженности;

- начисление НДС и акцизов по мере отгрузки;

- отсутствие неденежных форм расчетов либо наличие конкретной программы мер по их снижению.

Этим критериям соответствуют далеко не все российские предприятия, однако осознанная необходимость реформы системы управления финансами признана как собственниками, так и менеджерами.

## Использование методологии IDEF0 при совершенствовании ОФМ и формировании модели бюджета доходов и расходов

Термин "связь" означает, что функция использует входящие данные или предметы и, таким образом, оказывается "связанной" взаимодействием. Способ действия функции зависит от конкретных параметров (значение, количество и т.п.) стрелки-взаимодействия.

Одна из наиболее важных особенностей IDEF0 состоит в постепенном представлении все большего и большего уровня детализации. Таким образом, представляется хорошо очерченная тема; на каждой диаграмме количество новой информации вполне доступно для усвоения.

Структура модели IDEF0 показана в Приложении 14 на примере серии из четырех диаграмм и отношений между ними1.

Модель IDEF0 начинается с представления системы как единого целого -прямоугольника с взаимодействиями, простирающимися за пределы системы. Поскольку этот прямоугольник обозначает систему или предметную область в целом, его описательное имя носит общий характер. То же относится и стрелкам-взаимодействиям, поскольку они также обозначают полный набор взаимодействий системы с внешним миром. Диаграмма с одним прямоугольником называется "контекстной диаграммой"; в ее пояснительном тексте определяются точка зрения и цель создания модели.

Прямоугольник, обозначающий систему как единое целое, затем подвергается детализации на другой диаграмме; получившиеся прямоугольники соединяются стрелками-взаимодействиями. Эти прямоугольники обозначают главные подфункции одной функции-предка. Такое разложение описывает полный набор подфункций, каждая из которых обозначена прямоугольником, границы которого, определены стрелками-взаимодействиями. Каждая из этих подфункций может быть разложена аналогичным образом, после чего становится видимым очередной уровень детализации. В IDEF0 принята следующая терминология: функции "раскладываются" (подвергаются декомпозиции), а прямоугольники, обозначающие функции, "детализуются".

Детализация прямоугольника производится путем построения диаграммы-потомка, состоящей не менее чем из трех, но не более чем из шести прямоугольников. Верхний предел (шесть) заставляет использовать иерархии при описании сложных предметов. Нижний предел (три) гарантирует, что на диаграмме достаточно деталей, чтобы оправдать проведение декомпозиции (детализации).