Содержание

Введение

1. Требования, предъявляемые к информации в системе финансового менеджмента на предприятии

2. Основные показатели финансовой отчетности, используемые в финансовом менеджменте

2.1 Система показателей информационного обеспечения финансового менеджмента, формируемых из внешних источников

2.2 Система показателей информационного обеспечения финансового менеджмента, формируемых из внутренних источников

ТЕСТ №1.

Заключение

Список используемой литературы

## Введение

Эффективность каждой управляющей системы в значительной мере зависит от ее информационного обеспечения. В условиях перехода к рыночной экономике известная формула "время - деньги" дополняется аналогичной формулой: "информация - деньги". Применительно к финансовому менеджменту она приобретает прямое значение.

Так как от качества используемой информации, при принятии управленческих решений, в значительной степени зависят: объем затрат финансовых ресурсов, уровень прибыли, рыночная стоимость предприятия, альтернативность выбора инвестиционных проектов и финансовых инструментов инвестирования и другие показатели, формирующие уровень благосостояния собственников предприятия и темпы его экономического развития.

Информационная система финансового менеджмента представляет собой функциональный комплекс, обеспечивающий процесс непрерывного и целенаправленного подбора соответствующих информационных показателей, необходимых для осуществления анализа, планирования и подготовки эффективных оперативных управленческих решений по всем аспектам финансовой деятельности предприятия.

Информационная система финансового менеджмента призвана обеспечивать необходимой информацией не только управленческий персонал и собственников самого предприятия, но и удовлетворять интересы широкого круга внешних ее пользователей.

Внешние пользователи используют лишь ту часть информации, которая характеризует результаты финансовой деятельности предприятия и его финансовое состояние. Подавляющая часть этой информации содержится в официальной финансовой отчетности, представляемой предприятием.

Внутренние пользователи, наряду с вышеперечисленной, используют значительный объем информации о финансовой деятельности предприятия, представляющей коммерческую тайну. Кроме того, внутренние пользователи используют значительный круг финансовых показателей, формируемых из внешних источников, которые также входят в информационную систему финансового менеджмента.

## 1. Требования, предъявляемые к информации в системе финансового менеджмента на предприятии

К информации, включаемой в систему финансового менеджмента на предприятии, предъявляются следующие основные требования:

Значимость, которая определяет, насколько привлекаемая информация влияет на результаты принимаемых финансовых решений, в первую очередь, в процессе формирования финансовой стратегии предприятия, разработки целенаправленной политики по отдельным аспектам финансовой деятельности, подготовки текущих и оперативных финансовых планов.

Полнота, которая характеризует завершенность круга информативных показателей, необходимых для проведения анализа, планирования и принятия оперативных управленческих решений по всем аспектам финансовой деятельности предприятия.

Достоверность, которая определяет, насколько формируемая информация адекватно отражает реальное состояние и результаты финансовой деятельности, правдиво характеризует внешнюю финансовую среду, нейтральна по отношению ко всем категориям потенциальных пользователей и проверяема.

Своевременность, которая характеризует соответствие формируемой информации потребности в ней по периоду ее использования. Отдельные виды информативных показателей, используемых в финансовом менеджменте, "живут" в его информационной системе в неизменном количественном выражении лишь один день, (например, курс иностранных валют, курс отдельных фондовых и денежных инструментов на финансовом рынке), другие - месяц, квартал и т.п.

Понятность, которая определяется простотой ее построения, соответствием определенным стандартам представления и доступностью понимания (адекватности ее толкования) теми категориями пользователей, для которых она предназначается.

Релевантность (или избирательность), определяющая достаточно высокую степень использования формируемой информации в процессе управления финансовой деятельностью предприятия. Информационное переполнение системы финансового менеджмента усложняет процесс отбора необходимых информативных данных для подготовки конкретных управленческих решений, приводит к формированию малосущественных альтернативных проектов этих решений, удорожает процесс информационного обеспечения управления финансовой деятельностью предприятия.

Сопоставимость, которая определяет возможность сравнительной оценки стоимости отдельных активов и результатов финансовой деятельности предприятия во времени, возможность проведения сравнительного финансового анализа предприятия с аналогичными хозяйствующими субъектами и т.п.

Эффективность, которая применительно к формированию информационной системы финансового менеджмента означает, что затраты по привлечению определенных информативных показателей не должны превышать эффект, получаемый в результате их использования при подготовке и реализации соответствующих управленческих решений.

## 2. Основные показатели финансовой отчетности, используемые в финансовом менеджменте

## 2.1 Система показателей информационного обеспечения финансового менеджмента, формируемых из ***внешних источников***

Делится на четыре основные группы.

Показатели, характеризующие общеэкономическое развитие страны. Система информативных показателей этой группы служит основой проведения анализа и прогнозирования условий внешней финансовой среды функционирования предприятия при принятии стратегических решений в области финансовой деятельности (стратегии развития его активов и капитала, осуществления инвестиционной деятельности, формирования системы перспективных целевых показателей финансового менеджмента). Формирование системы показателей этой группы основывается на публикуемых данных государственной статистики.

Показатели, характеризующие конъюнктуру финансового рынка. Система информативных показателей этой группы служит для принятия управленческих решений в области формирования портфеля долгосрочных финансовых инвестиций, осуществления краткосрочных финансовых инвестиций, привлечения кредитов, валютных операций и некоторых других аспектов финансового менеджмента. Формирование системы показателей этой группы основывается на публикациях периодических коммерческих изданий, фондовой и валютной биржи, а также на соответствующих электронных источниках информации.

Показатели, характеризующие деятельность контрагентов и конкурентов. Система информативных показателей этой группы используется в основном для принятия оперативных управленческих решений по отдельным аспектам формирования и использования финансовых ресурсов. Эти показатели формируются обычно в разрезе следующих блоков: "Банки"; "Лизинговые компании"; "Страховые компании"; "Инвестиционные компании и фонды"; "Поставщики продукции"; "Покупатели продукции"; "Конкуренты". Источником формирования показателей этой группы служат публикации отчетных материалов в прессе (по отдельным видам хозяйствующих субъектов такие публикации являются обязательными), соответствующие рейтинги с результативными основными показателями деятельности (по банкам, страховым компаниям), а также платные бизнес справки, предоставляемые отдельными информационными компаниями (получение такой информации должно осуществляться только легальными способами).

Нормативно - регулирующие показатели. Система этих показателей учитывается в процессе подготовки финансовых решений, связанных с особенностями государственного регулирования финансовой деятельности предприятий. Эти показатели формируются, как правило, в разрезе двух блоков: "Нормативно - регулирующие показатели по различным аспектам финансовой деятельности предприятия" и "Нормативно - регулирующие показатели по вопросам функционирования отдельных сегментов финансового рынка". Источником формирования показателей этой группы являются нормативно-правовые акты, принимаемые различными органами государственного управления.

## 2.2 Система показателей информационного обеспечения финансового менеджмента, формируемых из ***внутренних источников***

Делится на три группы.

Показатели финансовой отчетности предприятия. Система информативных показателей этой группы широко используется как внешними, так и внутренними пользователями. Она применяется в процессе финансового анализа, планирования, разработки финансовой стратегии и политики по основным аспектам финансовой деятельности, дает наиболее агрегированное представление о результатах финансовой деятельности предприятия.

Преимуществом показателей этой группы является их унифицированность; четкая регулярность формирования (в установленные нормативные сроки); высокая степень надежности.

В то же время информационная база, формируемая на основе финансового учета, имеет и определенные недостатки, основными из которых являются: отражение информативных показателей лишь по предприятию в целом; низкая периодичность разработки (как правило, один раз в квартал, а отдельные формы отчетности - только один раз в год); использование только стоимостных показателей.

Показатели, входящие в состав этой группы, подразделяются на три основных блока.

В первом блоке содержатся показатели, отражаемые в "Балансе предприятия". Этот баланс содержит два основных раздела - "Актив" и "Пассив".

В составе Актива отражаются показатели следующих трех разделов:

внеоборотные активы;

оборотные активы;

затраты будущих периодов.

В составе Пассива отражаются показатели следующих пяти разделов:

собственный капитал;

обеспечение предстоящих затрат и платежей;

долгосрочные обязательства;

текущие обязательства;

доходы будущих периодов.

Во втором блоке содержатся показатели, отражаемые в "Отчете о прибылях и убытках" предприятия. Этот отчет включает показатели по следующим трем разделам:

1) финансовые результаты;

2) элементы операционных затрат;

3) расчет показателей прибыльности акций.

В третьем блоке содержатся показатели, отражаемые в "Отчете о движении денежных средств" предприятия. Этот отчет построен в разрезе следующих разделов:

движение средств в результате операционной деятельности;

движение средств в результате инвестиционной деятельности;

движение средств в результате финансовой деятельности.

Показатели управленческого учета предприятия. Система этой группы показателей используется для текущего и оперативного управления практически всеми аспектами финансовой деятельности предприятия, а в наибольшей степени - в процессе финансового обеспечения операционной его деятельности.

В сравнении с финансовым управленческий учет обладает следующими основными преимуществами: он отражает не только стоимостные, но и натуральные значения показателей (а следовательно, и тенденции изменения цен на сырье, готовую продукцию и т.п.); периодичность представления результатов управленческого учета полностью соответствует потребности в информации для принятия оперативных управленческих решений (при необходимости информация может представляться даже ежедневно); этот учет может быть структурирован в любом разрезе - по центрам ответственности, видам финансовой деятельности и т.п. (при одновременном агрегировании показателей в целом по предприятию); он может отражать отдельные активы с учетом темпов инфляции, стоимости денег во времени и т.п. Результаты этого учета являются коммерческой тайной предприятия и не должны предоставляться внешним пользователям.

Группы показателей формируются в процессе управленческого учета обычно по следующим блокам:

а) по сферам финансовой деятельности предприятия;

б) по регионам деятельности (если для предприятия характерна региональная диверсификация финансовой деятельности);

в) по центрам ответственности (созданным на предприятии центрам затрат, дохода, прибыли и инвестиций).

Управленческий учет строится индивидуально на каждом предприятии и должен быть в первую очередь подчинен задачам информативного обеспечения процесса оперативного управления финансовой деятельностью.

Нормативно-плановые показатели, связанные с финансовым развитием предприятия. Эти показатели используются в процессе текущего и оперативного контроля над ходом осуществления финансовой деятельности. Они формируются непосредственно на предприятии по следующим двум блокам:

а) система внутренних нормативов, регулирующих финансовое развитие предприятия. В эту систему включаются нормативы отдельных видов активов предприятия, нормативы соотношения отдельных видов активов и структуры капитала, нормы удельного расхода финансовых ресурсов и затрат и т.п.;

б) система плановых показателей финансового развития предприятия. В состав показателей этого блока включается вся совокупность показателей текущих и оперативных финансовых планов всех видов.

## ТЕСТ №1

ФОРМУЛА ДЮПОНА:

А) позволяет оценить запас финансовой прочности предприятия;

Б) показывает скорость оборота капитала предприятия;

В) позволяет провести факторный анализ рентабельности собственного капитала;

Г) позволяет оценить платежеспособность предприятия.

Изучив материал, и ознакомившись с информацией в интернете, я считаю, что правильный ответ:

В) позволяет провести факторный анализ рентабельности собственного капитала:

http://www.lalym. info/publ/8-1-0-97

Формула Дюпона: цели ее применения.

Компания Дюпона первой стала использовать ее в системе финансового менеджмента

Числитель и знаменатель формулы расчета рентабельности активов умножается на объем реализации продукции:

ЧП/А= (ЧП\*РП) / (А\*РП) = (ЧП/РП) \* (РП/А),

где:

ЧП - чистая прибыль;

А - стоимость всех активов компании;

РП - объем реализованной продукции.

Формула Дюпона отражает зависимость рентабельности активов не только от рентабельности реализации (ЧП/РП), но и от оборачиваемости активов (РП/А), а также показывает:

значение коэффициента оборачиваемости активов для обеспечения конкурентоспособного уровня рентабельности активов;

значение коэффициента реализации продукции;

возможность выбора между рентабельностью реализации продукции и скоростью оборота активов компании.

Дробление рентабельности активов помогает выявить, что является причиной недостаточно высокого уровня этого показателя: рентабельность реализации, скорость оборота или оба эти коэффициента вместе.

Увеличение рентабельности реализации может быть достигнуто: снижением расходов, увеличением цен на реализуемую продукцию. Расходы могут быть снижены, например, за счет: использования более дешевых сырья и материалов; автоматизации производства в целях увеличения производительности труда; сокращения условно-постоянных расходов, таких как расходы на рекламу, на совершенствование системы управления. Повышение цен на продукцию тоже может служить средством увеличения рентабельности активов. Однако в условиях развитой рыночной экономики это достаточно сложная задача. Повышение скорости оборота активов может быть обеспечено посредством увеличения объемов реализации при неизменных активах, или же при уменьшении активов. Например: уменьшить материально-сырьевые запасы, ускорить оплату дебиторской задолженности, выявить и ликвидировать неиспользуемые основные средства.

## Заключение

Итак: содержание системы информационного обеспечения финансового менеджмента, ее широта и глубина определяются отраслевыми особенностями деятельности предприятий, их организационно-правовой формой функционирования, объемом и степенью диверсификации финансовой деятельности и рядом других условий. Конкретные показатели этой системы формируются за счет как внешних (находящихся вне предприятия), так и внутренних источников информации.

Построение информационной системы финансового менеджмента неразрывно связано с внедрением на предприятиях автоматизированных информационных технологий управления финансовой деятельностью. Применение таких технологий предполагает использование разнообразного программного обеспечения, современных средств вычислительной техники и связи, максимальное приближение терминальных устройств по накоплению, хранению и переработке информации к рабочим местам финансовых менеджеров.

## Список используемой литературы

1. Ковалёв В.В. "Финансовый менеджмент. Теория и практика" Москва, "Проспект" 2009г.
2. Ковалев В.В. "Курс финансового менеджмента" Москва, "Проспект" 2010г.
3. Ковалев В.В. и Ковалев Виталий "Корпоративные финансы и учет. Понятия, алгоритмы, показатели" Москва, Проспект" и "Кнорус", 2010г.
4. Сироткин С.А., Кельчевская Н.Р. "Финансовый менеджмент на предприятии" Москва, "Юнити-Дана", 2009г.
5. http://www.lalym. info/publ/8-1-0-97