

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://studservis.ru/gotovye-raboty/kursovaya-rabota/124082>

Тип работы: Курсовая работа

Предмет: Экономика предприятия

СОДЕРЖАНИЕ

1	Теоретические основы финансового состояния по управлению капиталом	4
1.1	Методология анализа ликвидности финансового управления капиталом	4
1.2	Методика расчета капиталоборота и рентабельности капитала	7
1.3	Политика управления собственными ресурсами предприятия	12
2	Оценка финансового состояния предприятия по отчетности ООО «Авангард»	14
2.1	Основная характеристика исследуемого объекта	14
2.2	Анализ основных экономических показателей по отчетности	19
3	Оптимизация капитала ООО «Авангард»	32
3.1.	Мероприятия по оптимизации капиталом	32
3.2.	Расчет экономической эффективности по оптимизации капиталом	32
	Заключение	37
	СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ НАУЧНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ	40
	Приложения	43

Актуальность темы исследования. Переход к рыночной экономике потребовал новых подходов к управлению финансами. Управлять финансами значит управлять капиталом. Капитал - один из первичных факторов производства. В капитале отражается система денежных отношений, воплощающая циклическое движение финансовых ресурсов - от мобилизации их в централизованные и нецентрализованные фонды денежных средств, затем распределение и перераспределение и, наконец, получение вновь созданной стоимости (или валового дохода) данной коммерческой структуры, в том числе прибыли. Именно капитал является объективной основой возникновения и дальнейшей деятельности предприятия.

Целью курсовой работы является выбор оптимальной структуры капитала.

Для достижения цели исследования в работе были поставлены следующие задачи:

1. изучить экономическую сущность и классификацию капитала предприятия;
2. рассмотреть методологические основы анализа основных элементов структуры капитала;
3. проанализировать методы оптимизации структуры капитала;
4. дать организационно-экономическую характеристику предприятия;
5. провести анализ структуры капитала предприятия;
6. провести оценку стоимости основных элементов капитала предприятия;
7. рассмотреть этапы реализации и определения экономической эффективности инвестиционного проекта с целью выбора оптимальной структуры капитала.

Объектом исследования является структура капитала ООО «Авангард».

Предмет исследования: экономические отношения, направленные на анализ и оптимизацию структуры капитала.

При написании данной работы были использованы следующие методы и приемы исследования: сравнения, группировки, метод цепных подстановок, индукции и дедукции, детализации и систематизации, а также обобщения.

Информационную базу исследования составляют: нормативно-правовые акты (Гражданский кодекс РФ, Налоговый кодекс РФ, Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)», Положения по бухгалтерскому учету и другие), учебники и монографии российских экономистов в области финансового менеджмента и экономики предприятия (И.А. Бланка, В.В. Бочарова, В.В. Григорьева, О.В. Ефимовой, А.М. Ковалёвой, Н.В. Колчиной, Л.Н. Павловой, Г.Б. Поляка, Е.Е. Румянцевой, Н.В. Самсонова, Е.С. Стояновой и других), а также материалы ООО «Авангард», включая годовую бухгалтерскую отчетность за 2017-2019 гг.

1 Теоретические основы финансового состояния по управлению капиталом

1.1 Методология анализа ликвидности финансового управления капиталом

Можно выделить три основных подхода к формулированию сущностной трактовки капитала:

Экономический подход (физическая концепция капитала). Капитал — это стоимость (совокупность ресурсов), авансированная в производство с целью извлечения прибыли. В данном случае капитал рассматривается как совокупность ресурсов, являющихся источником доходов общества. Капитал можно разделить на реальный и финансовый, основной и оборотный капитал. В соответствии с этой концепцией величина капитала исчисляется как итог бухгалтерского баланса по активу [13, с. 317-318].

Бухгалтерский подход (финансовая концепция капитала). Капитал трактуется как интерес собственников субъекта в его активах, т. е. термин «капитал» в этом случае выступает синонимом чистых активов, а его величина рассчитывается как разность между суммой активов хозяйствующего субъекта и величиной его обязательств [23, с.195-196].

Учетно-аналитический подход представляет собой комбинацию двух предыдущих подходов. В этом случае капитал как совокупность ресурсов характеризуется одновременно с двух сторон: а) направлений его вложения и б) источников происхождения. Соответственно выделяют две взаимосвязанные разновидности капитала: активный и пассивный. Активный капитал — это имущество хозяйствующего субъекта, формально представленное в активе его бухгалтерского баланса в виде двух блоков — основного и оборотного капитала. Пассивный капитал — это источники финансирования, за счет которых сформированы активы субъекта, они подразделяются на собственный и заемный капитал. Рассматривая капитал с позиций отражения его в бухгалтерском балансе, следует отметить, что структура актива и пассива бухгалтерского баланса различна, однако итог актива и пассива (валюта баланса) одинаков.

Таким образом, капитал организации — это стоимость (финансовые ресурсы), авансированная (-ые) в производство (в дело) с целью извлечения прибыли и обеспечения на этой основе расширенного воспроизводства [18, с. 209-210].

Капитал предприятия классифицируется по следующим основным признакам (табл. 1):

Таблица 1 – Классификация капитала предприятия

Признак классификации

Классификационные группы

1

2

I. По источникам привлечения

1. По титулу собственности формируемого капитала

- Собственный капитал
- Заемный капитал

2. По группам источников привлечения капитала по отношению к предприятию

- Капитал, привлекаемый из внутренних источников
- Капитал, привлекаемый из внешних источников

3. По национальной принадлежности владельцев капитала, предоставляющих его в хозяйственное использование

- Национальный (отечественный) капитал

Иностраный капитал

3. По группам источников привлечения капитала по отношению к предприятию

- Капитал, привлекаемый из внутренних источников
- Капитал, привлекаемый из внешних источников

4. По национальной принадлежности владельцев капитала, предоставляющих его в хозяйственное использование

- Национальный (отечественный) капитал

Иностраный капитал

5. По формам собственности капитала, предоставляемого предприятию

- Частный капитал
- Государственный капитал

II. По формам привлечения

1. По организационно-правовым формам привлечения капитала предприятием

- Акционерный капитал
- Паевой капитал
- Индивидуальный капитал

2. По натурально-вещественной форме привлечения капитала

- Капитал в денежной форме
- Капитал в финансовой форме
- Капитал в материальной форме
- Капитал в нематериальной форме

3. По временному периоду привлечения капитала

- Долгосрочный (перманентный) капитал
- Краткосрочный капитал

III. По характеру использования

1. По степени вовлеченности в экономический процесс

- Капитал, используемый в экономическом процессе
- Капитал, не используемый в экономическом процессе

2. По сферам использования в экономике

- Капитал, используемый в реальном секторе экономики
- Капитал, используемый в финансовом секторе экономики

3. По направлениям использования в хозяйственной деятельности

- Капитал, используемый как инвестиционный ресурс
- Капитал, используемый как производственный ресурс
- Капитал, используемый как кредитный ресурс

Оптимизация общей потребности в капитале создаваемого предприятия достигается различными методами, основными из которых являются следующие.

1. Балансовый метод оптимизации общей потребности в капитале основывается на определении необходимой суммы активов, позволяющих новому предприятию начать хозяйственную деятельность. Этот метод расчетов исходит из балансового алгоритма: общая сумма активов создаваемого предприятия равна общей сумме инвестируемого в него капитала.

При использовании этого метода следует учесть, что еще до начала формирования активов учредители предприятия несут определенные предстартовые расходы, связанные с разработкой бизнес-плана, оформлением учредительных документов и т.п. С учетом этих затрат расчет общей потребности в капитале вновь создаваемого предприятия балансовым методом производится по следующей формуле:

$$P_k = P_a + P_{pk}, \quad (1)$$

где P_k — общая потребность в капитале для создания нового предприятия;

P_a — общая потребность в активах создаваемого предприятия, определенная на стадии разработки его бизнес-плана;

P_{pk} — предстартовые расходы и другие единовременные затраты капитала, связанные с созданием нового предприятия.

2. Метод аналогий основан на установлении объема используемого капитала на предприятиях-аналогах.

Предприятие-аналог для осуществления такой оценки подбирается с учетом его отраслевой принадлежности, региона размещения, размера, используемой технологии, начальной стадии жизненного цикла и ряда других факторов [17, с. 100-101].

Характеризуя этот метод оптимизации общей потребности в капитале следует отметить определенную сложность его использования в силу недостаточных возможностей адекватного подбора предприятий-аналогов по всем значимым параметрам, формирующим объем необходимого капитала [18, с. 205-206].

3. Метод удельной капиталоемкости является наиболее простым, однако позволяет получить наименее точный результат расчетов. Этот расчет основывается на использовании показателя «капиталоемкость продукции», который дает представление о том, какой размер капитала используется в расчете на единицу произведенной (или реализованной) продукции. Он рассчитывается в разрезе отраслей и подотраслей экономики путем деления общей суммы используемого капитала (собственного и заемного) на общий объем произведенной (реализованной) продукции. При этом общая сумма используемого капитала определяется как средняя в рассматриваемом периоде.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ НАУЧНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (принят ГД ФС РФ 21.10.1994)
2. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. 4-е изд. - М.: Финансы и статистика, 2017. - 484 с.
3. Баканов М. И., Мельник М. В., Шеремет А. Д. Теория экономического анализа. Учебник. / Под ред. М. И. Баканова. - 5-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2019. - 536 с.
4. Барсуков А. Б. Финансы предприятия. /Л. В. Барсуков, Г. В. Малыгина. Новосибирск, 2019. - 113 с.
5. Басовский Л.Е. Финансовый менеджмент: учебник. - М.: ИНФРА-М, 2018. - 240 с.
6. Басовский Л. Е. Теория экономического анализа. - М.: ИНФРА-М, 2019. - 312 с.
7. Березной А. Практический опыт российских организаций в ведении и организации системы управленческого учета. Роль в стратегическом и текущем управлении предприятиями, // Исследование компании КУГМГ, Доклад, Москва, Балчуг, 2020.
8. Бланк И. А. Финансовый менеджмент: Учебный курс. - К.: «Ника-Центр», Эльга - 2018. - 528 с.
9. Бланк И. А. Управление формированием капитала.- К.: «Ника-Центр», 2019. - 512 с.
10. Бригхем Ю., Гапенски Л. Финансовый менеджмент: Полный курс: В 2-Х т./ Пер. с англ. под ред. В.В. Ковалева. - СПб.: Экономическая школа, 2019 г. Т.1. - 497 с.
11. Бугрова С. М. Финансовый менеджмент: учебное пособие / С.М. Бугрова, Н.М. Гук; Кемеровский технологический институт пищевой промышленности. - Кемерово, 2018. - 177 с.
12. Грачев А.В. Рост собственного капитала, финансовый рычаг и платежеспособность предприятия // Финансовый менеджмент, 2019. - № 2. - С. 21-34.
13. Глухов В. В. Финансовый менеджмент: Учеб. Пособие. СПб.: Спец. лит., 2017. - 430 с.
14. Градов А. П. Стратегия и тактика антикризисного управления фирмой. - М.: Спец. лит. 2019. - 510 с.
15. Грачев Л, В, Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия. М.: Дело и сервис, 2019. - 205 с.
16. Дорошкова Е.Д. Формирование оптимальной структуры капитала предприятия // Материалы Пятой межрегиональной научной конференции “Студенческая наука – экономике России”. Ставрополь, 2019. <http://www.ncstu.ru>
17. Друри К. Управленческий учет и производственный учет: Пер, с англ. - М; ЮНИТИ-ДАНА, 2019. - 518 с.
18. Егерев И.А. Стоимость бизнеса. Искусство управления. М.; Издательство: ДЕЛО, 2018. - 242 с.
19. Задачи финансового менеджмента / Под ред. Л. А. Мураша, В. А. Яковлева, М.: Финансы; ЮНИТИ, 2018. - 208 с.
20. Зимин Н.Е. Анализ и диагностика финансового состояния предприятий / учеб. пособие. - М.: ЭКМОС, 2019. - 240 с.
21. Иванов А.М., Маркин И.В., Перевозчиков А.Г. Доходный подход для определения стоимости пакетов акций (долей) акционерных обществ различного типа. // Вопросы оценки. 2019. № 3. С. 39-44.
22. Каратуев А. Г. Финансовый менеджмент: Учебно-справочное пособие. - М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2019. - 496 с.
23. Карлин Г., Макмин А. Анализ финансовых отчетов (на основе GAAP). - М.: ИНФРА-М, 2019. - 118 с..
24. Князевская Н.В, Князевский В.С. Принятие рискованных решений в экономике и бизнесе. - М.: Контур, 2018. - 160 с.
25. Ковалёв В. В. Управление финансами: Учебное пособие. - М.: ФБК-ПРЕСС, 2018. - 160 с.
26. Лялин В. Л. Финансовый менеджмент / В, А. Лялин, Т. В. Воробьев, СПб.: Юность, 2019. - 108 с.
27. Литовских А.М. Финансовый менеджмент: Конспект лекций. Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2019. - 76с.
28. Лобанов Е.Н., Лимитовский М.А. Управление финансами: 17-модульная программа для менеджеров “Управление развитием организации”. Модуль 14. -М.: “ИНФРА-М”, 2018. - 280с.
29. Любушин Н.А., Лещева В.Б., Дьякова В. Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2019. - 318 с.
30. Маренго А. К. Финансовый менеджмент. / Под ред. проф. М. М. Трофимова. - СПб.: Алетейя, 2017. - 163 с.
31. Павлова Л. П. Финансовый менеджмент: Учеб. для вузов. 2-е изд., перераб, и доп. - М.: КЖИТИ - ДАНА, 2018. - 269 с.
32. Парамонов А. В. Учёт и анализ предпринимательского капитала // Аудит и финансовый анализ. - 2018 - № 1. - С. 25 - 72.
33. Шеремет А.Д., Щербакова Г.Н. Финансовый анализ та коммерческом банке, - М.: Финансы и статистика, 2019. - 426 с.

34. Шеремет А.Д. «Комплексный экономический анализ деятельности предприятия». — М., 2019. – 242 с.
35. Экономический анализ: Учебник для вузов / Под. ред. Л. Т. Гиляровской. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 527 с.

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://studservis.ru/gotovye-raboty/kurovaya-rabota/124082>