

Плеханова О.А.

магистрант

Уральский государственный экономический университет,

г. Екатеринбург

ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ И ИСТОЧНИКИ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДАХ

Аннотация: Финансовые ресурсы на сегодняшний день способствуют благоприятному развитию общественной среды, а также оказывает влияние на развитие различных хозяйствующих субъектов, которые ведут основную деятельность с целью получения прибыли. Однако ведение инвестиционной деятельности может оказать положительное воздействие на дальнейшее функционирование организации.

Ключевые слова: Инвестиции, финансовые ресурсы, запасы, фонды, инвестиционные фонды.

Plekhanova O.A.

master's student

Ural State Economic University,

Yekaterinburg city

FINANCIAL RESOURCES AND SOURCES OF THEIR FORMATION IN INVESTMENT FUNDS

Abstract: Financial resources today contribute to the favorable development of the social environment, and also influence the development of various business entities that conduct their main activities with the aim of making a profit. However, conducting investment activities can have a positive impact on the further functioning of the organization.

Key words: *Investments, financial resources, reserves, funds, investment funds.*

На сегодняшний день финансы имеют существенную значимость для различных видов деятельности, а также непосредственно для общества и развития государства. Ведь с помощью финансов осуществляется развитие деятельности на территории государства. Особенная значимость представлена в виде инвестиций. Так как инвестиции предусматривают не только вложение денежных средств, но также получение определенной выгоды от данного вложения. В целом финансовые ресурсы и их источники в инвестиционном фонде способствуют формированию актуальности для различных исследований.

Первоначально необходимо выделить то, что финансы способствуют формированию и развитию экономических отношений. При этом практический аспект направлен на действительные денежные средства, которые имеют определенный оборот в обществе. Следовательно, с помощью финансов осуществляется не только формирование экономических отношений, но и общественных.

Основные действия с денежными средствами предусматривают распределение и дальнейшее направление стоимостного показателя посредством использования финансов. В практической части данные действия рассматриваются в виде доходной части, накоплений и поступлений, которые представлены в качестве финансовых ресурсов. Однако следует выделить то, что финансовые ресурсы рассматриваются в виде материальных носителей отношений финансового направления.

Формирование понятия «финансовые ресурсы» имеет существенное разнообразие. Так как ряд авторов проводили исследования и формировали собственные мысли касательно данного термина. В свою очередь, на территории России данное понятие было применено при формировании

первой пятилетнего плана страны. Это связано с тем, что основной состав представленного плана предусматривал использование финансовых ресурсов.

В литературных источниках понятие «ресурса» представлено в качестве запаса, который выступает основной для полноценного удовлетворения требований со стороны населения, а также способствует формированию основных фондов. Также необходимо выделить то, что инвестиционные фонды формируются посредством использования финансовых ресурсов. Так как ранее было представлено то, что финансы направлены на формирование экономических отношений с помощью использования денежных средств, то, следовательно, данные ресурсы представлены в виде денежной формы. Основным отличительным параметром данной формы является то, что они существенно отличаются от трудовых, природных, материальных и иных видов ресурсов. Таким образом, финансовые ресурсы имеют существование исключительно в денежной форме.

В общественной среде финансовые ресурсы не функционируют самостоятельно. Точнее у них имеется собственник или лиц, которое имеет право собственности на распоряжение финансовыми ресурсами. Полноценное функционирование финансовых ресурсов невозможно без отношений касательно собственности. Следовательно, та часть денежных средств, которая находится в собственности хозяйствующего субъекта или органов государственной власти способствует формированию общественного воспроизводства. А сами денежные средства рассматриваются в виде финансовых ресурсов.

С помощью принадлежности финансовых ресурсов к определенному лицу способствует их отделению от денежных средств, которые не используются для общественного воспроизводства и накопленных денежных средств общества.

Необходимо акцентировать внимание на то, что не все денежные средства, которые находятся в распоряжении хозяйствующих субъектов, относятся к финансовым ресурсам. Точнее используются только те, которые

способствуют формированию производственной деятельности и предоставлению различных услуг. Также рассматриваются средства, которые направлены на финансирование государственного и регионального бюджета.

На основании представленных информативных сведений отражается основной признак финансовых ресурсов. Он заключается в том, что финансовые ресурсы всегда используются для развития производственной деятельности, использования средств для социальных нужд, стимулирование работников посредством материального характера и удовлетворение потребностей общества.

Следовательно, представленные данные способствуют формированию понимания финансовых ресурсов посредством доходной части денежных средств, поступления и накопления, которые имеются в собственности хозяйствующего субъекта или органов государственной власти. При этом основное направление финансовых ресурсов представлено в качестве развития производственной деятельности и удовлетворения потребностей общества или иные цели, которые способствуют развитию деятельности и государства.

В качестве основных источников в формировании финансовых ресурсов выступает стоимость валового внутреннего продукта, некоторая часть национального богатства и поступление денежных средств посредством ведения внешнеэкономической деятельности. Ведь внешнеэкономическая деятельность предусматривает ведение производственной и торговой деятельности с иными странами, что способствует полноценному развитию государства и производственной деятельности, которая осуществляется на территории страны.

Некоторая часть национального богатства имеет вовлечение в оборот хозяйственной деятельности посредством проведения ряда действий. В данном случае необходимо выделить остаток денежных средств, которые представлены в бюджете, средства от осуществления продажи золотого запаса страны, выручка от осуществления реализации имущества, которое было конфисковано, излишнее или бесхозное, а также рассматриваются доходы

посредством ведения приватизации и иные параметры. Финансовые ресурсы посредством ведения внешнеэкономической деятельности имеют поступление в качестве проведения внешнеторговой деятельности, внешние заимствования государственного параметра, инвестиции со стороны иностранных стран и так далее.

В качестве инвестиционных фондов рассматриваются коллективные инвестиции. В целом формирование общего инвестиционного капитала производится посредством использования общих средств со стороны всех участников инвестиционного фонда.

При рассмотрении инвестиционных фондов следует отметить то, что основные источники по формированию данных фондов имеют распределение на определенные группы. Среди данных групп выступают средства внешнего и внутреннего параметра, а также рассматриваются средства, которые являются собственными, привлеченными и заемными.

При рассмотрении собственных инвестиций представлены денежные средства физических и юридических лиц, которые направлены на финансирование посредством получения определенной прибыли. Касательно собственных источников инвестиций рассматривается часть чистой прибыли, которая реинвестируется. Вместе с этим следует отметить использование амортизационных отчислений, страховых возмещений и так далее. Необходимо выделить основные источники посредством собственного финансирования инвестиционных ресурсов.

Первоначально следует выделить использование уставного капитала. В данном случае рассматривается сумма денежных средств, которая предоставляется собственниками с целью обеспечения уставной деятельности хозяйствующего субъекта. Особенно следует выделить то, что использование уставного капитала направлено на финансирование инвестиционной деятельности.

Следует отметить то, что уставной капитал представлен в виде основного и единственного источника финансирования хозяйствующего

субъекта на этапе его формирования. Также хозяйствующим субъектом используется добавочный капитал.

С помощью добавочного капитала посредством основного источника хозяйствующего субъекта осуществляется отражение прироста по стоимости внеоборотных активов посредством итогового показателя по переоценке основных фондов и иных материальных ценностей, которые имеют срок полезного использования более 12 месяцев. Вместе с этим предусматривается использование суммы, которая превышает фактический стоимостный показатель по размещению акций по сравнению с их номинальным стоимостным показателем. Представленная сумма рассматривается в качестве эмиссионного дохода и зачастую встречается в акционерных обществах.

Формирование резервного капитала формируется в хозяйствующих субъектах посредством обязательного порядка или на основании нормативно-правовой документации, которая выступает в качестве учредительных документов хозяйствующего субъекта. Зачастую формирование резервного фонда имеет обязательный характер для хозяйствующих субъектов, которые выступают в виде открытых акционерных обществ и предприятия, у которых отмечается наличие иностранного капитала.

Также источником формирования инвестиционных фондов выступает показатель чистой прибыли. В целом чистая прибыль предусматривает наличие денежных средств, которые остаются у хозяйствующего субъекта после проведения всех операций касательно проведения обязательных платежей. Чистая прибыль, которая направлена на осуществление инвестирования может быть подвержена аккумулярованию в виде накопительного фонда или направляться в активы хозяйствующего субъекта посредством наличия нераспределенной прибыли. Следовательно, только хозяйствующим субъектом решается полноценное направление чистой прибыли.

Ранее было представлено то, что источником могут выступать амортизационные отчисления. Первоначально следует рассмотреть понятие

амортизация. При этом данное понятие представлено в качестве осуществления переноса стоимостного показателя основных фондов на протяжении всего периода по нормативному сроку их службы на себестоимость продукции, которая подвергается реализации. Начисление амортизации производится для возмещения определенных затрат, которые направлены на приобретение основных фондов. На основании представленных сведений необходимо отметить то, что инвестирование посредством использования амортизационных отчислений направлено на оборудование, помещения и иное имущество, которое отражается в виде основных фондов.

В качестве заемных средств следует рассматривать денежные средства физических и юридических лиц, которые направлены на финансирование посредством инвестиций с условиями займа на конкретный период времени и подлежат возврату денежных средств с уплатой процентов. Заемными средствами выступают средства, которые были получены посредством осуществления выпуска облигаций, иных обязательства перед банками, государственными органами, предприятиями и так далее. В целом данные средства предусматривают наличие обязательств, которые необходимо оплачивать.

Касательно привлеченных денежных средств необходимо отразить предоставленные денежные средства, которые имеют постоянную основу. При этом данные средства направлены на осуществление выплаты людям, которые являются владельцами представленных средств в качестве дохода. Зачастую данные суммы рассматриваются в виде процентного дохода или дивидендов. Представленные средства выступают в виде эмиссии акций, дополнительных взносов, которые направлены на уставной капитал, финансирование со стороны государственных органов власти и так далее. Также в процессе инвестирования предусматривается получение определенных процентов, которые также будут являться доходом для владельца средств, которые были использованы в качестве инвестиций.

При соотношении заемных и собственных средств осуществляется формирование структуры финансирования в инвестиции. Данная структура зависит от ряда факторов. Среди них необходимо выделить развитие рынка финансов, сложность технического параметра и длительность по реализации инвестиционного проекта. Также необходимо выделить то, что на представленные факторы существенно влияет практический параметр по реализации проектов в хозяйствующем субъекте, его финансовая устойчивость и иные показатели, которые отражают ведение экономической и производственной деятельности.

В процессе выбора источников финансирования посредством инвестирования необходимо ориентироваться на оптимизирование структуры данных источников. Для правомерного выбора необходимо рассматривать достоинства и недостатки внешних и внутренних источников финансирования, которые представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Достоинства и недостатки внутренних и внешних источников финансирования

Достоинства	Недостатки
Внутренние источники	
Простота и быстрота привлечения Отсутствие явных издержек Снижение риска неплатежеспособности и банкротства Сохранение собственности и управления предприятием	Ограниченный объем привлечения Отвлечение собственных средств из хозяйственного оборота Ограниченность независимого контроля эффективности использования инвестиционных ресурсов
Внешние источники	
Значительный объем Возможное повышение эффективности за счет эффекта финансового рычага Наличие независимого контроля эффективности использования инвестиционных ресурсов	Сложность и длительность привлечения и оформления Издержки (проценты, дивиденды) Повышение риска неплатежеспособности и банкротства предприятия Возможность потери собственности и управления предприятием

Осуществление реализации инвестиционной деятельности в хозяйствующих субъектах осуществляется на основании определенных параметров, которые имеются в представленных субъектах. В качестве примера следует рассмотреть инвестиционную деятельность, которая

осуществляется в нефтедобывающей компании. Для представленной компании необходимо формирование определенной системы финансирования, которая способствует направлению на правомерное и рациональное использование финансовых ресурсов. Представленное использование способствует развитию производственной деятельности и освоению новых месторождений. Точнее новые месторождения для рассматриваемой компании способствуют получению новых ресурсов, которые положительно сказываются на развитии всей деятельности хозяйствующего субъекта. Однако при любом направлении необходимо соблюдать основной принцип, который предусматривает вложение финансовых ресурсов на развитие инвестиционной деятельности хозяйствующего субъекта. Точнее осуществляется формирование экономического стоимостного показателя за определенный период времени. Представленный стоимостный показатель достаточен для возмещения представленных ресурсов и получение прибыли в организации.

По рассматриваемой компании следует отметить то, что затраты, которые направлены на реализацию инвестиционные проектов посредством основания новых месторождений производится посредством использования собственных денежных средств, которые имеются в компании. Данные средства представлены в виде прибыли и реинвестирования средств в производственную деятельность. Ведь с помощью данных действий имеется возможность полноценно реализовать проект компании.

В конечном итоге необходимо выделить то, что финансовые ресурсы в основном представлены в качестве денежных средств, которые имеют направление в качестве улучшения жизнедеятельности общества и развитие производственной деятельности хозяйствующего субъекта. При этом развитие может осуществляться посредством ведения инвестиционной деятельности и получает денежные средства в качестве дохода. Вместе с этим необходимо отметить то, что инвестиционная деятельность благоприятно воздействует на хозяйствующий субъект. Однако для правомерного и рационального

распределения денежных средств необходимо оценивать факторы, которые отражают деятельность на территории страны, а также рассматривать преимущества и недостатки финансовых ресурсов, которые направлены на инвестиционную деятельность.

Список использованных источников

1. Бланк, И.А. Управление финансовыми ресурсами. – М.: Омега-Л, 2019. – 768с.
2. Боди, З. Финансы: Учебное пособие. Пер. с англ. – Киев: Вильямс, 2018. – 584 с.
3. Грузинов, В. П. Экономика предприятия : Учеб. пособие. М.: Финансы и статистика, 2017. – 208 с.
4. Егорова, Н. Е. Дифференциальная модель кредитно-инвестиционной деятельности малых предприятий: использование финансовых инструментов и комбинированных схем финансирования / Н. Е. Егорова, С. Р. Хачатрян, О. Р. Воробьев // Аудит и финансовый анализ , 2019. – №1.
5. Ковалев, В.В. Введение в финансовый менеджмент. – М.: Финансы и статистика, 2019. – 768 с.