



Universitatea Tehnică a Moldovei

TEHNICI DE OPTIMIZARE A POLITICII FINANCIARE A ÎNTREPRINDERII

Studenta:

Cojusco Tatiana

Coordonator:

conf. univ., dr. Țurcanu Nicolae Gheorghii

Chișinău – 2023

Ministerul Educației și Cercetării al Republicii Moldova

Universitatea Tehnică a Moldovei

Programul de master „Administrarea afacerilor” 120

Admis la susținere

Șef DEM: conf.univ.dr. Țurcan Rina

_____” _____ **2023**

Tehnici de optimizare a politicii financiare a întreprinderii

Teză de master

Masterand:

Cojusco Tatiana (_____)

Coordonator:

conf. univ., dr. Țurcanu Nicolae Gheorghii

(_____)

Chișinău – 2023

REZUMAT

Teza de master prezintă analize calitative și cantitative, imagini grafice, direcții și cercetări ale Top Profil SRL, care comercializează materiale de acoperiș de la un producător german. Această lucrare prezintă aspecte teoretice pentru o mai bună înțelegere a temei de cercetare, precum și o amplă parte practică sub formă de tabele, grafice și analize ale poziției financiare a companiei cu metode de optimizare a acestora, precum și îmbunătățirea nu numai în din punct de vedere contabil și al indicatorilor numerici, dar și cu prezența ideilor și implementărilor de marketing.

Autorul subliniază importanța politicii financiare în orice firmă, chiar dacă este o microîntreprindere – ca și obiectul studiului nostru. După citirea lucrării, cititorul va înțelege aspectele politicii financiare în termeni generali, va afla direcțiile acestui tip de politică, va evalua importanța și legătura acestuia cu alte domenii și, folosind exemplul unei anumite companii și prezentând analize clare, va să poată implementa idei pentru optimizarea politicii financiare a companiei sale sau a oricărei existente.

RESUME

The work presents qualitative and quantitative analyses, graphic images, directions and research of Top Profil SRL, which sells roofing materials from a German manufacturer. This work presents theoretical aspects for a better understanding of the research topic, as well as an extensive practical part in the form of tables, graphs and analyzes of the financial position of the company with methods for optimizing them, as well as improving not only in terms of accounting and numerical indicators, but also with the presence of marketing ideas and implementations.

The author points out the importance of financial policy in any firm, even if it is a micro-enterprise - like the object of our study. After reading the work, the reader will understand the aspects of financial policy in general terms, learn the directions of this type of policy, evaluate its importance and connection with other areas, and using the example of a particular company and presenting clear analyzes, will be able to implement ideas for optimizing the financial policy of his company or any existing .

CUPRINS:

Introducere.....	7
1. Aspecte teoretice ale politicii financiare	
1.1 Esența economică și principalele obiective ale politicii financiare a organizației.....	9
1.2. Principalele direcții de dezvoltare a politicii financiare a organizației.....	14
1.3. Metode de evaluare a eficacității politicii financiare a organizației.....	19
2. Analiza și determinarea a politicii financiare a întreprinderii "Top Profil" SRL	
2.1. Caracteristicile generale și analiza întreprinderii "Top Profil" SRL.....	25
2.2. Analiza și evaluarea activităților financiare și economice	27
2.3. Definierea și analiza politicii financiare actuale a întreprinderii și evaluarea eficacității acesteia	32
2.4. Relația politicii financiare cu alte tipuri de politici ale organizației.....	44
3. Măsurile de optimizare a politicii financiare a întreprinderii	
3.1. Identificarea punctelor slabe ale politicii financiare și modalități de prevenire a acestora...	47
3.2. Dezvoltarea măsurilor de optimizare a politicii financiare și evaluarea eficacității activităților propuse.....	50
Concluzii.....	63
Bibliografie.....	66
Anexe	
Anexa 1. Criterii și indicatori ale diagnosticului financiar.....	70
Anexa 2. Exemplu de comandă de materiale.....	71

INTRODUCERE

Dezvoltarea și implementarea unei politici financiare unificate ocupă un loc semnificativ în mecanismul general de management al întreprinderii. Rolul managementului financiar în managementul unei organizații este determinat de faptul că afectează toate aspectele activității sale economice: practic, analitic, științific și tehnic, marketing, logistică și etc., într-o formă concentrată reflectă influența a numeroase factori interni și externi. În cadrul unei politici financiare unificate, dezvoltată la cel mai înalt nivel de management, sunt determinate sursele de finanțare și distribuția acestora în cadrul companiei.

Construirea politicii financiare încurajează întreprinderile să înțeleagă în mod clar obiectivele, modalitățile și mijloacele urmărite pentru atingerea unei poziții durabile a întreprinderii, precum și mijloacele și mecanismele prin care întreprinderea își poate atinge obiectivele.

Implementarea politicii financiare necesită selectarea formelor, metodelor, tehnicilor, mijloacelor și mecanismelor adecvate pentru implementarea acesteia. Politica financiară este concepută pentru a ține cont de managementul financiar multifactorial, multicomponent și multivariat pentru a atinge obiectivele urmărite și a îndeplini sarcinile stabilite. Astfel, politica financiară este un element necesar al managementului, care reflectă relevanța temei de cercetare.

Evaluarea indicatorilor financiari oferă o trecere în revistă completă a poziției financiare a întreprinderii, datorită căreia, este posibilă reevaluarea strategiei existente, alegând cea mai bună alternativă. Pentru evaluarea a fost luată compania Top Profil S.R.L., situată în orașul Chisinau.

Implementarea eficientă a politicii și tacticii de management financiar este imposibilă în absența politicii financiare a organizației. După ce au stabilit scopurile, obiectivele, tipurile și metodele de funcționare ale întreprinderilor, politica financiară ar trebui să determine perspectivele și direcțiile inovatoare de dezvoltare în fața riscurilor și a proceselor economice ciclice.

Politica financiară a organizației aferentă politicii financiare guvernamentale ia în considerare domeniile prioritare de dezvoltare economică, ciclurile economice de redresare și restructurare economică, îmbunătățirea calității vieții populației, asigurarea stabilității financiare și economice și sociale în țară. asupra creșterii economice.

În condițiile unui sistem economic de piață, o viziune de perspectivă asupra modalităților de dezvoltare a economiei țării și a entităților sale economice devine din ce în ce mai solicitată, ceea ce face necesară îmbunătățirea managementului resurselor financiare ale întreprinderii.

Dezvoltarea unui mecanism de management financiar pentru o întreprindere bazat pe o politică financiară pe termen scurt este cheia unui management financiar eficient. Acest lucru necesită o abordare a luării deciziilor financiare care să vă permită să răspundeți rapid la schimbările în curs, să gestionați finanțele pe baza planurilor financiare curente și operaționale. Dezvoltarea unui mecanism de management financiar curent și operațional este cea mai importantă funcție a managementului financiar.

Politica financiară este implementată prin activitățile financiare curente în contextul principalelor direcții de management operațional al activităților financiare ale întreprinderii și asigură interacțiunea strategiei și tacticii financiare. Întreprinderile cu politici financiare dezvoltate sunt, pe termen lung, mai bine pregătite să lucreze pe piață pentru condițiile economice în schimbare rapidă și, în cele din urmă, sunt mai competitive. Problema formării politicii financiare a unei întreprinderi este relevantă pentru toate întreprinderile, indiferent de forma organizatorică și juridică și de apartenența la industrie, iar pentru întreprinderile autohtone este o problemă nouă.

Scopul lucrării este de a identifica rolul politicii financiare în „viața” întreprinderii și modalitățile de îmbunătățire a acesteia.

Principalele obiective ale acestei lucrări sunt următoarele:

- dezvăluirea scopurilor și obiectivelor politicii financiare a organizației.
- analizarea sistemului de politică financiară la întreprinderea Top Profil SRL
- analiza rezultatele financiare ale Top Profil SRL

Ca obiect de studiu se folosește starea financiară a SRL „Top Profil”.

BIBLIOGRAFIA

1. BLANK, I.A. *Strategia financiară a întreprinderii*. K.: Nika-Center, Elga, 2004. 442 p.
2. BOCIAROV, V.V. *Analiză financiară cuprinzătoare*. -S.-P.: Peter, 2008
3. BREIULINICOVA, Natalia *Analiza situațiilor financiare: (manual)/—CH.: Consultatii în Domeniul contabilitate Si Impozitelor S.R.L., 2005.*
4. COLCINA, N.V. *Finanțele organizațiilor (întreprinderi)*. -M.: Unity-Dana, 2009
5. COVALIOV, V.V. *Analiza financiară*. - M .: Finanțe și statistici, 2010
6. ELISEEVA, T.P. *Analiza activității economice: manual*. Manual / T.P. Eliseeva. - MN.: Modern. Shk., 2007. 944 p.
7. GAVRILOVA, A.N. *Management financiar*. -M.: Kino Rus, 2008
8. GHILAROVSCAIA L.T. *Analiză economică*. -M.: Unity-Dana, 2009
9. IUȘOVICI, L.I., VERTIPANOVA, E.P. *Definiția modernă a politicii financiare a întreprinderii în sistemul de management corporativ // Cercetare fundamentală*. -2014. noiembrie 5-5. -S. 1083-1087;
10. NICHIFOROVA, N.A. *Analiza raportării financiare*. - M .: Case și serviciu, 2008
11. SAMSONOV, N.F. *Management financiar*. - M .: Finanțe, 2010
12. SAVCIUC, V.P. *Finanțe întreprinderii*. -M.: Unity-Dana, 2008
13. STOIANOVA, E.S. *Management financiar*. - M .: Perspectivă, 2009
14. VACULENCO, T.G. *Analiza raportării financiare pentru deciziile manageriale*. -S.-P.: Gerda, 2010
15. VOLCOV, V.P. ,ILIN A.I. , STANCHEVICI, V.I. și colab.; Sub general. Ed. A.I. Ilyina, V.P. Volkova. - M *Economia întreprinderii: manual. Indemnizație /*: Noi cunoștințe, 2003. - 698 p.
16. АЛБОРОВ Р.А., ХОРУЖИЙ Л.И., КОНЦЕВАЯ С.М. *Анализ финансово-экономической деятельности предприятия [Текст]:* — М.: Дело и Сервис, 2012. — 624 С.
17. АЛБОРОВ Р.А., ХОРУЖИЙ Л.И., КОНЦЕВАЯ С.М. *Основы аудита[Текст]: Учеб.пособие // М.: Дело и Сервис, 2013. — 1056С.*
18. БОГАТИН Ю.В. *Экономическая оценка качества и эффективности работы компании [Текст]* – М.: изд. стандартов, 2013. –214С.
19. БОКАМОВА Н.И *Курс экономического анализа [Текст]* / Под ред. Бокамова Н.И., Шеремета А.Д.// М.: Финансы и статистика, 2013. – 412С.
20. БОЧАРОВ В.В. *Финансовый анализ [Текст]* // СПб.: Питер, 2012. — 414 С.

21. ВАЛДАЙЦЕВ С.В. *Оценка операций и управление стоимостью компании* [Текст]: учеб, пособие для вузов // М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2013. – 720С.
22. ГИЛЯРОВСКАЯ Л.Т., СОБОЛЕВ А.В. *Факторный анализ показателей рентабельности активов коммерческих организаций* [Электронный ресурс]:<http://www.dea-analysis.ru/factoring-4.htm>
23. ДОКУНИН П.В. *Некоторые направления использования мониторинга компании*[Текст] // Деньги и Кредит. – 2012. – №1. – С. 41 – 44.
24. ЕФИМОВА О.В. *Финансовый анализ* [Текст] / 4-е изд. перераб. и доп.// М.: Изд-во «Бухгалтерский учет». – 2012. – 528 С.
25. ЗУДИЛИН А.П. *Анализ хозяйственной операций развитых стран* [Текст] //Екатеринбург: «Каменный пояс», 2013. – 224С.
26. ИВАНОВ Ю. *Факторный анализ выручки предприятия*[Электронный ресурс]:Электронный журнал: Управляем предприятием № 12 (23)//<http://consulting.1c.ru/journal-article.jsp?id=380>
27. ИГНАТОВА Е.А., ПУШКАРЕВА Г.М. *Анализ финансового результата деятельности предприятия* [Текст] //М.: Финансы и статистика, 2012. – 396 С.
28. КОВАЛЕВ А.И., ПРИВАЛОВ В.П. *Анализ финансового состояния предприятия* [Текст] / Изд.4-е исправл.доп // М.: Центр экономики маркетинга, 2012. — 480С.
29. КОВАЛЕВ В.В. *Финансовый анализ: Методы и процедуры* [Текст] — М.: Финансы и статистика, 2013. — 133С.
30. КОВАЛЕВ В.В., ВОЛКОВА О.Н. *Анализ хозяйственной деятельности предприятия* [Текст]: Учебник. М.: Проспект, 2011. – 576С.
31. КОГДЕНКО В.Г. *Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика. Практикум*[Текст]: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по направлениям экономики и управления / В.Г. Когденко, М.В. Мельник. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. 159 с.
32. КРЕНИНА М.Н. *Финансовый менеджмент* [Текст] — М.: Дело, 2013. -304С.
33. КРЫЛОВ Э.И. *Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности предприятия* [Текст]: Учебное пособие / Э.И.Крылов, В.М.Власова, М.Г.Егорова и др.- М.: Финансы и статистика, 2013. – 656 С.
34. КРЫЛОВ Э.И., ЖУРАВКОВА И.В. *Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия* [Текст] М.: Финансы и статистика, 2013. — 559 С.
35. КУКУНИНА И.Г. *Управление финансами* [Текст]: Учеб.пособие // М.: Юристь, 2013. – 267 С.

36. ЛИХАЧЕВА О.Н. *Финансовое планирование на предприятии*[Текст]// М.: Проспект, 2012. – 490 С.
37. ЛЮБУШИН Н.П. *Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности* [Текст]: Учебное пособие/ 2-е изд., перераб.и доп.// М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. — 376 С.
38. ЛЮБУШИН Н.П., ЛЕЩЕВА В.Б., ДЬЯКОВА В.Г. *Анализ финансово-экономической деятельности предприятия* [Текст]: Учебное пособие для вузов. // М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011. -475С.
39. ПАРАСОЧКА В.Т., ДУБОВЕНКО Л.А., МЕДВЕДЕВА О.В. *Самоокупаемость и самофинансирование (Методика анализа)* [Текст] //М.: Финансы и статистика, 2013. – 344С.
40. ПОКРОПИВНЫЙ Г.А. *Экономика компании* [Текст]: Учебное пособие /К.: «Знания–Прес», 2013. – 343С.
41. САВЧЕНКО В., НАУМОВА Е.А. *Финансовая политика как фактор эффективного развития предприятия* [Текст] // РЕГИОН: системы, экономика, управление. — № 3. – С. 157.
42. СЕМЕНОВА В.М *Экономика предприятия* [Текст]: Учебник: 2-е издание / Под редакцией Семенова В.М. –М.: Центр экономики и маркетинга, 2012. – 312 С.
43. ШЕРЕМЕТ А.Д. *Комплексный экономический анализ операций предприятий* [Текст]: М.: Экономика, 2013. –210С.
44. ШЕРЕМЕТ А.Д., САЙФУЛИН Р.С. *Финансы предприятий* [Текст]: Учебное пособие // М.: ИНФРА-М, 2013. -864С.
45. ШЕРЕМЕТ А.Д., САЙФУЛИН Р.С., НЕГАШЕВ Е.В. *Методика финансового анализа*[Текст] // М.: ИНФРА-М, -755С.
46. ШИМ Д.К. *Основы коммерческого финансового планирования: Полн. пошаговое рук. для нефинансовых менеджеров:* /Д.К. Шим, Д.Г. Сигел. — СПб., СПб.: Азбука, Бизнес-Микро, 2001.- XVI,474 с.
47. ХЕЛФЕРТ Э. *Техника финансового анализа: Путь к созданию стоимости бизнеса:* [Пер. с англ.] /Э. Хелферт. — 10-е изд. — СПб.: Питер, 2005.- 637 с
48. *Vanca Nationala a Moldovei: web sait.* Disponibil: <https://www.bnm.md/>
49. ГИЛЯРОВСКАЯ Л.Т., СОБОЛЕВ А.В. *Факторный анализ показателей рентабельности активов коммерческих организаций* Disponibil: <http://www.dea-analysis.ru/factoring-4.htm>

50. IVANOV I. Факторный анализ выручки предприятия: Revista electronica:
Управляем предприятием № 12 (23)Disponibil: [http://consulting.1c.ru/journal-
article.jsp?id=380](http://consulting.1c.ru/journal-article.jsp?id=380)