

ТЕМА 1 ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ НА ПРЕДПРИЯТИИ

1 Необходимость, задачи и содержание финансового планирования и прогнозирования в организации

2 Принципы планирования финансов в организации

3 Методы планирования финансов в организации

4 Виды финансового планирования

4.1 Перспективное ФП

4.2 Текущее ФП

4.3 Оперативное ФП

1 Необходимость, задачи и содержание финансового планирования и прогнозирования в организации

Успешное ведение хозяйственной деятельности в организации во многом зависит от предварительного моделирования движения финансовых ресурсов, формирования, распределения фондов денежных средств .

Такой процесс требует создания и осуществления комплексной системы взаимоувязанных заданий и показателей, которые определяли бы порядок применения различных методов в мобилизации денежных ресурсов.

Обоснование финансовых показателей , намечаемых финансовых проектов, результативности многих хозяйственных решений осуществляется в процессе **финансового планирования и финансового прогнозирования**. Прогнозирование предшествует планированию и осуществляет оценку множества вариантов. В ходе финансового планирования конкретизируются намечаемые финансовые прогнозы , определяются конкретные пути , показатели , взаимоувязанные задачи, последовательность и методы их реализации.

Финансовое планирование и прогнозирование это научный процесс обоснования на определенный период порядка и сроков движения финансовых ресурсов и соответствующих финансовых отношений.

Финансовое планирование – планомерное управление процессами движения денежных средств, формирования, распределения и перераспределения финансовых ресурсов на макро- и микроуровне.

Объектом финансового планирования выступает финансовая деятельность хозяйствующего субъекта . Объектом могут выступать отдельные финансовые операции или несколько таких операций.

В условиях рынка организации сами заинтересованы в том, чтобы реально представлять свое финансовое положение сегодня и на перспективу. *Это необходимо :*

- во-первых, для того, чтобы преуспеть в хозяйственной деятельности ;
- во - вторых, чтобы своевременно выполнять обязательства перед бюджетом, внебюджетными фондами, банками и другими кредиторами и тем самым защищать себя от финансовых санкций , снижать риск банкротства.

Основными задачами финансового планирования в организации являются :

- обоснование финансовой стратегии, прогнозирование оптимальных пропорций в распределении финансовых ресурсов на внутрихозяйственные текущие нужды, техническое перевооружение и расширение производства, социальные потребности работников ;

- выявление резервов и мобилизация ресурсов в целях эффективного использования разнообразных доходов организации ;

- определение объема предполагаемых поступлений (по видам деятельности) денежных средств, исходя из объема производства, реализации товаров и услуг, конъюнктуры рынка ;
- достижение сбалансированности финансовых возможностей (поступление средств) с обязательствами (расходами) для обеспечения платежеспособности, устойчивости финансового положения организации ;
- обоснование необходимых затрат (по видам деятельности и расходам) ;
- соблюдение интересов акционеров и инвесторов ;
- определение взаимоотношений с бюджетом, внебюджетными фондами, работниками организации ;
- оптимизация налоговой нагрузки ;
- контроль за финансовым состоянием организации .

2 Принципы планирования финансов в организации

Успех финансового планирования определяется методологией и методикой планирования. Методология финансового планирования означает организацию планирования на базе определенных принципов и методов.

К принципам финансового планирования относятся:

Принцип объективной необходимости финансового планирования означает, что данный процесс необходим на всех уровнях финансовой деятельности, как важнейший инструмент и способ определения финансовых возможностей, прогнозирования рациональных стоимостных пропорций по движению денежных ресурсов для эффективного выполнения намеченных программ.

Принцип научности финансового планирования означает : использование научно-обоснованных методов расчета показателей, а также применение научно обоснованных нормативов и норм ; обоснование плановых заданий с учетом общественных и личных потребностей ; учет закономерностей развития общества, тенденций в движении денежных средств ; объективную оценку сложившейся экономической и социальной ситуации ; выбор оптимальных решений с учетом долгосрочной выгоды ; достижение максимальных доходов при минимальных затратах .

Принцип комплексности в финансовом планировании предполагает, что показатели финансового плана должны быть увязаны между собой. Изменение одного финансового показателя влечет за собой изменение других показателей и всей системы в целом.

Принцип оптимальности в планировании финансов требует наиболее рационального использования капитала и всех финансовых ресурсов. Этот принцип предполагает выбор одного наиболее оптимального планового решения из возможных вариантов плана.

Принцип единства, который предполагает системный характер процесса планирования, т.е. оно должно представлять собой совокупность взаимосвязанных элементов, развивающихся в едином направлении ради общей цели. Единство обеспечивается применением единых норм, нормативов, лимитов, единой финансовой и учетной политики; Можно выделить и такие принципы , как : гибкости, точности , платежеспособности, предельной рентабельности.

Процесс финансового планирования должен учитывать также следующие специфические принципы:

1. **Принцип соотношения сроков** получения и использования средств, который предполагает, что капитальные вложения с длительными сроками окупаемости целесообразно финансировать за счет долгосрочных заемных средств;

2. *Принцип платежеспособности*, который предполагает, что планирование денежных средств должно постоянно обеспечивать платежеспособность предприятия в любое время финансового года, т.е. у предприятия должно быть достаточно ликвидных средств для погашения краткосрочных обязательств;

3. *Принцип рентабельности* капиталовложений, который предполагает, что для капиталовложений необходимо выбрать самые дешевые способы финансирования, заемный капитал привлекается в том случае, если он повышает рентабельность собственного капитала;

4. *Принцип сбалансированности рисков*, который предполагает, что долгосрочные инвестиции целесообразно финансировать за счет собственных средств;

5. *Принцип приспособленности к потребностям рынка*, который предполагает учет конъюнктуры рынка и зависимости предприятия от предоставления кредитов;

6. *Принцип предельной рентабельности*, который предполагает, что целесообразно выбирать те капиталовложения, которые обеспечивают максимальную (предельную) рентабельность.

3 Методы планирования финансов в организации

Расчеты финансовых показателей производятся с помощью конкретных методов планирования.

Методы финансового планирования - это приемы расчета показателей.

В хозяйственной практике используются следующие методы планирования финансовых показателей.

1. Нормативный.
2. Расчетно-аналитический.
3. Балансовый.
4. Оптимальных плановых решений.
5. Экономико-математическое моделирование.

Нормативный метод заключается в том, что на основе заранее установленных норм и технико-экономических нормативов рассчитывается потребность хозяйствующих субъектов в финансовых ресурсах и их источниках.

Норма (лат. norma) - это установленная мера, какая-то средняя величина. ***Норматив*** (лат. normatio -упорядочение) означает технический, экономический показатель норм, в соответствии с которым выполняется какая-то программа.

К финансовым нормам и технико-экономическим нормативам относятся : ставки налогов; нормы амортизационных отчислений ; нормативы товарных запасов ; нормативы потребностей в оборотных средствах ; тарифные ставки ; должностные оклады и др.

В системе нормативов в финансовом планировании можно выделить две группы норм и нормативов : внешние нормативы и нормы ; внутренние нормативы и нормы.

Внешние нормативы и нормы - это нормативы и нормы, установленные законодательными актами Республики Беларусь и местными органами власти. К ним относятся : ставки налогов ; нормы амортизационных отчислений ;тарифные ставки и др.

Внутренние нормативы и нормы - это нормативы и нормы , разрабатываемые самим хозяйствующим субъектом и используемые им для внутреннего регулирования производственной, инвестиционной и финансовой деятельности . К ним относятся нормы : запасов сырья, товаров, готовой продукции ; тары ; остатков денежных средств в кассе и переводы в пути ; кредиторской задолженности ; отчислений в ремонтный фонд. Часто внутренние нормы составляют коммерческую тайну хозяйствующего субъекта. Нормативный метод планирования является самым простым методом расчета .

Расчетно - аналитический метод финансового планирования состоит в том, что за базовый индекс принимаются изменения этого индекса в плановом периоде , а затем

рассчитывается плановая величина его показателя . В основе этого метода лежит использование экспертной оценки.

Расчетно - аналитический метод можно рассмотреть на примере. Так, фактические товарных запасов на конец кварталов отчетного года в днях оборота составили 9, 13, 14, 14 дней. Экспертная оценка этой динамики показывает, что наблюдается тенденция к увеличению этой нормы запаса и за базовый показатель можно принять величину 14 дней. Экспертная же оценка развития хозяйственного процесса в плановом году показывает, что конъюнктура спроса изменяется в сторону увеличения спроса. На основании этого принимается решение снизить норму товарного запаса на один день. Норма товарного запаса на плановый год составит 13 дней.

Балансовый метод планирования финансов заключается в том, что путем построения баланса достигается увязка имеющихся в наличии финансовых ресурсов и фактической потребности в них.

С помощью балансового метода достигается некоторая синхронность в движении материальных и финансовых ресурсов, предупреждаются возможные диспропорции между расходами и поступлениями денежных средств в определенные отрезки времени.

Балансовая увязка по денежным фондам имеет следующий вид

$O_n + П = P + O_k$, где :

O_n - остаток средств денежного фонда на начало планового периода, руб.; $П$ - поступление денег в фонд, руб.; P - расходование средств из денежного фонда, руб.; O_k - остаток средств денежного фонда на конец планового периода, руб.

Составив плановую смету расходования денежного фонда и установив резерв (остаток) этого фонда на конец планового периода, который нужен для покрытия непредвиденного увеличения затрат, можно определить плановую величину поступления денег в этот фонд в организации :

$П = P + O_k - O_n$.

Метод оптимизации плановых решений означает разработку нескольких вариантов планового показателя, из которых выбирается наиболее оптимальный вариант.

При этом могут применяться разные критерии выбора:

- минимум затрат;
- максимум прибыли;
- минимум вложений капитала при наибольшей эффективности результата;
- минимум времени оборачиваемости оборотных средств;
- максимум дохода на рубль вложенного капитала;
- минимум финансовых потерь от финансовых рисков.

Экономико-математическое моделирование в планировании финансовых показателей заключается в том, что этот метод позволяет найти количественное выражение взаимосвязей между финансовыми показателями и факторами , которые влияют на величину этого показателя.

Этот метод дает возможность разработать несколько вариантов плана и выбрать из них наилучший вариант.

Экономико-математическая модель представляет собой описание факторов, характеризующих структуру и закономерности изменения данного экономического явления с помощью математических символов и приемов : уравнений, неравенств, таблиц, графиков и т.д..

Использование данного метода позволяет просчитывать различные варианты экономико-математических моделей и выбирать наиболее оптимальный.

Проверка качества моделей проверяется на практике . Нередко сложные модели с множеством параметров оказываются непригодными на практике.

4 Виды финансового планирования

- Финансовые планы могут классифицироваться:
- по видам деятельности (инновационные, инвестиционные, производственные, маркетинговые и т.д.);
 - по масштабам (общий план фирмы, планы подразделений);
 - по охватываемому периоду (долгосрочное, среднесрочное, краткосрочное или перспективное, текущее и оперативное);
 - по масштабности цели (стратегическое, тактическое, оперативное).

Таблица 1 - Система финансового планирования

Вид финансового планирования	Формы разрабатываемых планов	Период планирования
Перспективное планирование	<ul style="list-style-type: none"> – Прогноз отчета о прибылях и убытках. – Прогноз движения денежных средств. – Прогноз бухгалтерского баланса. 	3 – 5 лет
Текущее планирование	<ul style="list-style-type: none"> – План доходов и расходов по операционной деятельности. – План доходов и расходов по инвестиционной деятельности. – План поступления и расходования денежных средств. – Балансовый план. 	1 год
Оперативное планирование	<ul style="list-style-type: none"> – Платежный календарь. – Кассовый план. 	Декада, месяц, квартал

4.1 Перспективное ФП

Перспективное, или иначе стратегическое финансовое планирование представляет собой исследование и разработку возможных путей развития финансов организаций в перспективе в течение 3-5 лет. Стратегическим планом считается бизнес - план. Такой план разрабатывается на основе:

- оценки наличия материальных и финансовых ресурсов на начало планового периода, а также состояния производства, потребностей и возможностей его расширения;
- укрупненных нормативов, сложившихся тенденций, пропорций в распределении финансовых ресурсов за истекший период, прогнозируемых оценок их совершенствования.

Бизнес-план развития состоит из следующих основных разделов:

- «Резюме»;
- «Характеристика организации и стратегия ее развития»;
- «Описание продукции. Анализ рынков сбыта. Стратегия маркетинга»;
- «Производственный план»;
- «Организационный план»;
- «Инвестиционный и инновационный план, источники финансирования»;
- «Энергосбережение»;
- «Мероприятия по модернизации на очередной год»;
- «Прогнозирование финансово-хозяйственной деятельности»;
- «Показатели эффективности деятельности организации».

Финансовый план является заключительным этапом проработки бизнес-плана. Он обобщает все предшествующие материалы и представляет их в стоимостном выражении. Как правило, это сводится к подготовке следующих документов:

1. Прогноз объемов реализации
2. Прогнозируемый отчет о прибылях и убытках

3. Отчет о движении денежной наличности
4. Баланс активов и пассивов предприятия
5. График достижения безубыточности.

На основании финансового плана определяются решения, связанные с вопросами стратегии финансирования: определяется, сколько нужно средств для создания и развития предприятия; источники финансирования.

4.2 Текущее ФП (краткосрочное)

Ведущим финансовым планом является *текущий*. Он разрабатывается на год, полугодие, квартал, месяц и представляет собой баланс доходов и расходов организации или его бюджет. Он включает три раздела.

1. *Доходы и поступления средств.*
2. *Расходы и отчисления.*
3. *Взаимоотношения с бюджетом (платежи в бюджет, ассигнования из бюджета).*

Составление финансового плана предполагает также разработку проверочной таблицы к финансовому плану для увязки между собой доходов, расходов и проверку самого финансового плана как сводного документа.

Расчеты по планированию отдельных источников доходов и расходов выполняется на основании соответствующих методик и принципов. Расходы и доходы увязываются между собой путем составления шахматной таблицы. Ее назначение состоит в том, чтобы определить источники финансирования по каждой статье затрат и распределить по направлениям доходы, определить очередность покрытия затрат. Балансовая прибыль в первую очередь направляется на уплату платежей в бюджет, штрафов и финансовых санкций.

В конечном счете общая сумма источников финансирования средств должна быть равна итогу затрат организации.

4.3 Оперативное ФП

Оперативные финансовые планы. Они конкретизируют финансовые задания на короткий период и доводят их до исполнителей. Их основная цель - определить движение денежных средств на короткий отрезок времени, сбалансировать поступления средств с расходами, обеспечивать устойчивое положение организации.

К оперативным финансовым планам относятся: *кредитный план, платежный календарь, кассовый план.*

Кредитный план представляет собой план поступлений кредитов и их погашение в намеченные кредитным договором сроки. Пользование кредитом является платным. Поэтому сумма возврата кредита складывается из основного долга и процентов по нему.

Кассовый план представляет собой план оборота наличных денег, проходящих через кассу хозяйствующего субъекта. Составление кассового плана и контроль за его выполнением имеет важное значение для повышения платежеспособности хозяйствующего субъекта.

Кассовый план составляется на квартал. Он состоит из четырех разделов. В первом указывается поступление наличных денег в кассу организации, кроме полученных в банке. Во втором - указываются все расходы наличными деньгами (зарплата, премии, командировочные расходы, хозяйственно - операционные расходы и др.). В третьем - производится расчет суммы наличных денег, которые планируется к получению в банке для выплаты заработной платы и на другие цели. В четвертом

разделе указываются сроки и суммы выплат наличными деньгами, согласованные с банком, где открыт расчетный счет организации .

Платежный календарь - это план рациональной организации оперативной финансовой деятельности. Его назначение заключается в управлении денежными потоками организации и используется для контроля за ее платежеспособностью и кредитоспособностью.

Платежный календарь составляется на предстоящий краткосрочный период с целью маневрирования собственными и заемными денежными ресурсами и обеспечения нормальной работы организации

Период планирования определяется организацией самостоятельно с учетом специфики деятельности и экономической целесообразности. Он может быть равен месяцу , 15 дням, декаде, пяти дням или одному дню, реже кварталу.

Жестко установленной формы платежного календаря нет. О необходимости его составления решает сам хозяйствующий субъект.

По мере развития рыночных отношений в Республике Беларусь организации все больше нуждаются в прогнозировании и планировании своей деятельности . В связи с этим возрастает роль их платежных календарей в оперативном регулировании денежных потоков.

В платежном календаре все источники поступлений денежных средств увязываются с расходами организации . Календарь составляется по всем статьям денежных поступлений и расходов, проходящих через все счета организации . В нем поступление денег и денежные расходы должны быть сбалансированы

Превышение поступлений денег над их расходованием означает финансовую устойчивость и платежеспособность хозяйствующего субъекта, а превышение планируемых расходов денег над их поступлением означает ухудшение финансового состояния организации .

Если на предстоящий период поступления средств превышает расходы, то в платежном календаре планируется излишек средств. Это положительное сальдо проявится в росте остатка денег на расчетном счете.

Организации могут составлять платежные календари по видам деятельности. Это повышает качество управления денежными потоками хозяйствующего субъекта .

Если в платежном календаре обозначается недостаток денежных средств, то есть планируемые расходы превышают планируемые поступления средств, то организацией оперативно принимаются меры по изысканию дополнительных источников или перенесению части не первоочередных расходов на следующий календарный период.

Содержание этих мер может быть следующее : получение коммерческого кредита у поставщика ; снижение цены продукции с целью быстрого получения оплаты за товар ; проведение отгрузки товаров на условиях получения за него предоплаты ; выплата заработной платы работникам организации в натуральном выражении ; получение отсрочки или рассрочки по уплате налогов ; изыскание дебиторской задолженности ; получение кредита в банке и др.