

Финансовое планирование на предприятии



Финансовое планирование на предприятии

1. Содержание и принципы финансового планирования
2. Методы финансового планирования
3. Перспективное финансовое планирование
4. Текущее финансовое планирование
5. Оперативное финансовое планирование
6. Сущность бюджетного планирования на предприятии

1. Содержание и принципы финансового планирования

Финансовое планирование на предприятии – это планирование всех его доходов и направлений расходования денежных средств для обеспечения развития предприятия.

Финансовое планирование имеет большое значение для деятельности предприятия

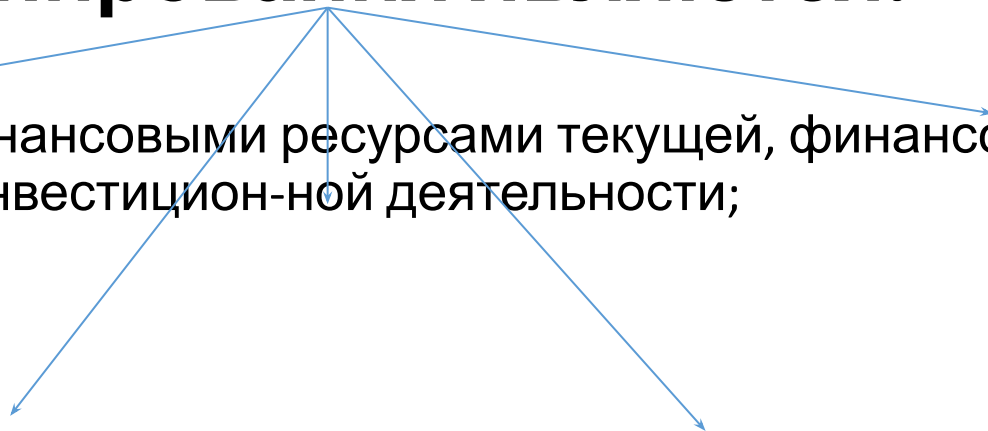
1) в процессе финансового планирования соизмеряются доходы и затраты, а в процессе их корректировки достигается материально-финансовая сбалансированность;

2) все статьи финансового плана связаны с экономическими показателями и разделами бизнес-плана, а именно производство продукции и услуг, научно-технического развития;

3) в процессе финансового планирования создаются условия для своевременного выполнения обязательств перед бюджетом, банками и другими кредиторами.

Основными задачи финансового планирования являются:

обеспечение финансовыми ресурсами текущей, финансовой, инвестиционной деятельности;



определение направления эффективного использования капитала и
определения степени целесообразности его использования;



Выделяют следующие принципы организации финансового планирования:

- 1) **«золотое» банковское правило финансового соотношения сроков** означает, что получение и использование средств должно проходить в установленные сроки, то есть капитальные вложения с длительным сроком окупаемости целесообразно финансировать за счёт долгосрочных заёмных средств;
- 2) **платёжеспособность**, которая означает, что планирование денежных средств должно обеспечивать платёжеспособность предприятия в любое время года. При этом у предприятия должно быть достаточно ликвидных средств, чтобы обеспечить погашение краткосрочных обязательств;
- 3) **сбалансированность рисков** означает, что особенно рискованные долгосрочные инвестиции целесообразно финансировать за счёт собственных средств;
- 4) **учёт потребностей рынка** означает, что для предприятия важно учитывать конъюнктуру рынка и оценивать целесообразность привлечения кредита, так как не во всех случаях собственных средств достаточно для финансирования текущей и инвестиционной деятельности;
- 5) **предельная рентабельность** означает, что целесообразно выбирать те капитальные вложения, которые обеспечивают максимальную рентабельность.

Процесс финансового планирования включает в себя 4 этапа:

анализ финансовых показателей за предыдущий период, при этом используются документы: бухгалтерский баланс, отчёт о прибылях и убытках, отчёт о движении денежных средств;

составление прогностических документов: прогноз баланса, отчёта о прибылях и убытках, отчёта о движении денежных средств, которые входят в состав перспективного плана и включаются в бизнес-план предприятия;

уточнения и конкретизация перспективного плана путём разработки годового плана;

осуществление оперативного финансового планирования.

Процесс финансового планирования завершается контролем за выполнением финансового плана.

По содержанию плановых решений выделяют;

- стратегическое планирование;
- тактическое планирование;
- оперативно-календарное планирование.

В зависимости от срока, на который составляется план и степени детализации плана расчётов, финансовые планы разделяют на:

- перспективные;
- текущие (годовые);
- оперативные (краткосрочные).



2. Методы финансового планирования

При планировании финансовых показателей используются следующие методы:

- Расчётно-аналитический;
- Нормативный;
- Балансовый;
- Денежных потоков;
- Оптимизации плановых решений;
- Экономико-математическое



1. Расчётно-аналитический метод

Сущность расчётно-аналитического метода заключается в том, что на основе анализа достигнутых величин финансовых показателей, принимаемых за базу, и индексов их изменения в плановом периоде рассчитывается их величина в бедующем периоде.

Этот метод применяется, когда отсутствуют финансово-экономические нормативы, а взаимосвязанный показатель может быть установлен не прямым способом, а косвенно на основе изучения их динамики за ряд периодов.

2. Нормативный метод

Сущность нормативного метода: на основе заранее установленных норм и нормативов определяется потребность предприятия в финансовых ресурсах и источниках их образования. Нормативами выступают ставки налогов и сборов, тарифы отчислений в государственные и социальные фонды, нормы амортизационных отчислений, учётная ставка банка, проценты.

В финансовом планировании используется система норм и нормативов: республиканские, местные, отраслевые и нормативы самого предприятия.

3. Балансовый метод

Балансовый метод планирования финансовых показателей состоит в том, что благодаря балансу достигается увязка имеющихся в наличии финансовых ресурсов и фактической потребности в них.

Данный метод применяется при прогнозе поступлений и выплат из денежных фондов квартального плана доходов и расходов, а так же платёжного календаря.

4. Метод денежных потоков

Метод денежных потоков носит универсальный характер при составлении финансовых планов и является инструментом для прогнозирования размеров и сроков поступления необходимых финансовых ресурсов.

Теория прогнозирования денежных потоков основывается на ожидаемых денежных поступлениях на определённую дату и бюджетирования всех расходов и всех затрат.

Данный метод даёт более обширную информацию, чем балансовый метод.

5. Метод оптимизации плановых решений

Метод оптимизации плановых решений сводится к составлению нескольких вариантов плановых расчётов, чтобы выбрать из них наиболее оптимальный.

При данном методе могут применяться различные критерии выбора.



6. Экономико-математическое моделирование

Экономико-математическое моделирование в финансовом планировании заключается в том, что оно позволяет определить количественное выражение взаимосвязей финансовых показателей и факторов, влияющих на их величину. Описываемая взаимосвязь выражается через экономико-математическую модель, которая представляет собой точное математическое выражение экономических процессов с помощью математических символов и приёмов: уравнений, неравенств, графиков, таблиц.

В модель включаются только основные факторы, при этом модель может базироваться на функциональной или корреляционной связи. При функциональной связи существует зависимость искомого показателя от показателя аргумента. Понятие корреляционной связи означает вероятностную зависимость, которая проявляется только в общем виде и при большом количестве наблюдений. Корреляционная связь может быть выражена уравнениями различного вида.

3. Перспективное финансовое планирование

Перспективное финансовое планирование предполагает разработку финансовой стратегии предприятия и прогнозирования финансовой деятельности. Под финансовой стратегией понимают особую область финансового планирования, поскольку она является составной частью общей стратегии экономического развития и должна быть согласована с общей стратегией. Вместе с тем финансовая стратегия оказывает влияние на общую стратегию предприятия, так как изменение ситуации на финансовом рынке влечёт за собой корректировку финансовой и общей стратегии развития фирмы.

Таким образом, финансовая стратегия предполагает определение долгосрочных целей финансовой деятельности и выбор наиболее эффективных способов их достижения.

Финансовая стратегия - это основа для разработки финансовой политики предприятия по конкретным направлениям финансовой деятельности: налоговой, амортизационной, дивидендной, эмиссионной.

Прогнозирование основывается на разработке альтернативных финансовых показателей и параметров и при разработке перспективного финансового плана составляются 3 основных прогнозных финансовых документа:

- отчёт о прибылях и убытках;
- отчёт о движении денежных средств;
- бухгалтерский баланс.

Прогноз составляется **на 3 года** при этом годовые прогнозы продаж разбиты по кварталам и месяцам. Прогноз продаж выражается в денежных и натуральных единицах, и помогает определить влияние цен и инфляции на потоки наличных денежных средств предприятия.

Прогноз объёмов продаж по конкретному виду продукции имеет следующие показатели:

- объём продаж в натуральном выражении,
- цена единицы продаж, индекс цен в процентах,
- объём реализации в денежном выражении.

Затем составляется прогнозный отчёт о прибылях и убытках, в котором рассчитывается прогнозная величина прибыли. На практике при составлении прогнозного анализа прибыли часто пользуются методом точки безубыточности.

Прогноз бухгалтерского баланса означает равновесие активов и пассивов, что предполагает покрытие используемых предприятием средств денежными источниками.

$$ДА + КА = СК + ДО + КО,$$


где ДА - долгосрочные активы;

КА - краткосрочные активы;

СК - собственный капитал;

ДО – долгосрочные обязательства;

КО – краткосрочные обязательства.

Баланс также составляется на 3 года и необходим для того, чтобы оценить какие виды активов направляются денежные средства и на счёт каких видов пассивов предполагается финансировать создание этих активов.

После того как составлены все 3 прогнозных документа определяют стратегию финансирования предприятия, сущность её заключается в определении источников долгосрочного финансирования, формирование структур и затрат капитала и выборе способов наращивания долгосрочного капитала.

4. Текущее финансовое планирование

Текущее финансовое планирование конкретизирует показатели перспективного финансового плана, он составляется на год и за это время заглаживаются сезонные колебания конъюнктуры рынка, и при этом происходит планирование показателей не только на год, но и по каждому кварталу.

Текущее финансовое планирование включает разработку следующих финансовых документов:

- План движения денежных средств;
 - План отчета о прибылях и убытках;
 - Плановый бухгалтерский баланс;
 - Валютный план;
 - Кредитный план.

средств предприятия выглядит следующим образом:

Показатели	Сумма	Показатели	Сумма
1. Поступления:		2. Расходы:	
- от текущей деятельности		- от текущей деятельности	
- от инвестиционной деятельности		- от инвестиционной деятельности	
- от финансовой деятельности		- от финансовой деятельности	
Всего поступлений		Всего расходов	
		Превышение доходов над расходами	
Результат			
- от текущей деятельности		- от текущей деятельности	
- от инвестиционной деятельности		- от инвестиционной деятельности	
- от финансовой деятельности		- от финансовой деятельности	

Кроме этого документа составляется расчет годовой плановой прибыли и планового бухгалтерского баланса.

Предприятие, которое имеет валовую выручку, составляет валовый план на год с поквартальной разбивкой и отражают движение средств на текущем валютном счете в банке. Важную роль при составлении валютного плана играет предполагаемый объем валовой выручки от реализации на экспорт, а так же планируемые банковские валютные кредиты и прочие валютные поступления и предполагаемы расходы в валюте.

Валютный план

Показатель	Сумма	Показатель	Сумма
1. Поступление валюты		2. Расходы валюты	
Остаток валюты на текущем валютном счете		Покупка оборудования	
Выручка в валюте на экспорт		Приобретение сырья и материалов	
Валютные кредиты		Возврат валютного кредита	
		Формирование валютного резерва	
Итого:		Итого:	



Если предприятие планирует брать кредит, то составляется долговой

Сумма кредита, ед: 1000
Срок кредита, мес: 12
Проц. ставка годовых: 20%

№ платежа	Задолженность по кредиту	Начисленные проценты	Основной долг	Сумма платежа
1	1 000,00	16,67	83,33	100,00
2	916,67	15,28	83,33	98,61
3	833,34	13,89	83,33	97,22
4	750,01	12,50	83,33	95,83
5	666,68	11,11	83,33	94,44
6	583,35	9,72	83,33	93,05
7	500,02	8,33	83,33	91,66
8	416,69	6,94	83,33	90,27
9	333,36	5,56	83,33	88,89
10	250,03	4,17	83,33	87,50
11	166,70	2,78	83,33	86,11
12	83,37	1,39	83,37	84,76
Итого:		108,34	1000	1108,34

5. Оперативное финансовое планирование

Оперативное финансовое планирование дополняет текущее финансовое планирование и его необходимость обусловлена тем, что финансированию должно осуществляться за счет заработанных предприятием средств. Оперативное финансовое планирование включает составление и оформление платежного календаря, кассового плана.

Платежный календарь - основной оперативный финансовый план, назначение которого заключается в управлении денежными потоками предприятия. Следует отметить, что платежный календарь составляется на предстоящий краткосрочный период для маневрирования собственными и заемными денежными ресурсами.

По временному периоду платежный календарь **составляется на квартал с разбивкой по месяцам и более мелким периодам**, т. е. внутри месяца выделяются одна или две половины месяца, либо выделяются декады.

Примерная форма платежного календаря имеет следующий вид:

Оперативный платежный календарь на 10.01.

Платежные средства	Сумма, млн руб.	Платежные обязательства	Сумма, млн руб.
Остаток денежных средств: в кассе	—	Выплата заработной платы	1050
на счетах в банке	2500	Отчисления в фонд соци- альной защиты	320
Ценные бумаги со сроком погашения до 10.01	50	Платежи в бюджет и вне- бюджетные фонды	1130
Поступления денежных средств до 10.01:		Оплата счетов поставщи- ков и подрядчиков	4150
от реализации продукции	5250	Оплата процентов за кре- диты банка	180
от прочей реализации	185	Возврат кредита	850
от финансовой деятельности	—	Погашение прочей креди- торской задолженности	170
Авансы, полученные от покупателей	500	Итого	7850
Кредиты, займы	—	Превышение платежных средств над обязательст- вами	785
Погашение просроченной дебиторской задолженности	120		
Прочие	30		
Баланс	8635	Баланс	8635

