Исламгулова Дилара Фаритовна. Совершенствование финансового планирования в организации (На примере организаций Республики Башкортостан) : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Оренбург, 2004 199 c. РГБ ОД, 61:04-8/4273

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Финансовое планирование и его роль в управлении финансовыми ресурсами организации 9

1.1. Сущность финансового планирования в организации 9

1.2. Финансовые ресурсы организации и их источники 20

1.3. Прибыль как важнейший источник финансовых ресурсов организации 45

Глава 2. Методические основы финансового анализа 57

2.1. Совершенствование методики оценки финансового состояния организации 57

2.2. Анализ движения финансовых ресурсов 84

Глава 3. Совершенствование методов финансового планирования в организации 95

3.1. Стратегическое финансовое планирование, его роль в управлении финансовыми ресурсами организации 95

3.2. Бюджетирование как метод краткосрочного финансового планирования, его совершенствование и адаптация к российским условиям 126

Заключение 154

Список использованной литературы 159

Приложения 171

**Введение к работе**

Актуальность темы.

В условиях формирования рыночной экономики в нашей стране важнейшим целевым параметром в конкурентной среде становится обеспечение финансовой устойчивости организации на основе оптимизации формирования и использования ресурсов. В этой ситуации существенно актуализируется роль эффективного управления и планирования именно финансовых ресурсов. От того насколько эффективно и целесообразно они трансформируются в основные и оборотные средства, а также в средства стимулирования рабочей силы, зависит финансовое благополучие организации в целом, её собственников и работников.

Финансовое планирование в современных условиях призвано обеспечить воспроизводственный процесс соответствующими по объему и по структуре финансовыми ресурсами и выбрать оптимальные направления их распределения на базе финансового анализа, представляющего собой метод оценки и прогнозирования финансового состояния организации.

Однако на сегодняшний день финансовое планирование в организациях носит ограниченный характер в силу ряда причин объективного и субъективного характера, одной из которых является недостаточная разработанность методологии финансового планирования применительно к современным условиям. В связи с этим является актуальной проблема разработки взаимосвязанных и взаимосогласованных стратегических и краткосрочных финансовых планов и контроля за их реализацией.

Актуальность проблемы обусловлена также тем, что в большинстве исследований на эту тему авторы исходили из условий командно-административной экономики. Рыночная экономика требует качественно иного планирования. Необходимость его обусловлена не требованиями вышестоящих министерств и ведомств, а определяется причинами объективного характера: неопределенностью развития экономической ситуации в глобальном и

локальном масштабах; координирующей ролью плана, который приводит деятельность организации в систему, оптимизирует экономические последствия.

Также неприемлем механический перенос западных теории и практики управления финансами на российскую почву, но необходимо их творческое использование с учетом российских традиций и особенностей условий хозяйствования.

Таким образом, переход российской экономики к рыночным отношениям объективно предопределяет необходимость и актуальность изучения форм и методов управления и планирования финансовых ресурсов организаций, ставя перед российской экономической наукой задачи разработки широкого круга вопросов теоретического и прикладного характера, связанных с управлением и планированием финансовых ресурсов.

Степень разработанности проблемы. В указанном выше направлении велись разработки ведущими учеными, такими как М.И. Баканов, И.Т. Балабанов, A.M. Бирман, И.А. Бланк, В.В. Бочаров, О.В. Ефимова, A.M. Ковалева, В.В. Ковалев, Н.В. Колчина, М.Н Крейнина, Д.С. Моляков, Л.Н. Павлова, Л.П. Павлова, Г.Б. Поляк, В.М. Родионова, Л.А. Ротштейн, Е.С. Стоянова, Г.М. Точильников, Э.А. Уткин, А.Д. Шеремет, А.Т. Чеблоков, P.P. Яруллин и другие.

Часть имеющейся обширной библиографии по данной проблеме относится к периоду развития российской экономики до перехода к рыночным отношениям. Современные разработки, посвященные данной проблеме, в основном базируются на западной теории финансового менеджмента, сформировавшейся в условиях развитой рыночной системы. Однако применение этих разработок без адаптации к российским условиям, без учета особенностей функционирования экономики в переходный период в ряде случаев невозможно. В экономической литературе, посвященной этой проблеме, недостаточно полно разработаны проблемы учета особенностей формирования российской финансовой отчетности при оценке финансового

состояния организации; практически отсутствуют методики финансового бюджетирования с учетом российских условий, в частности значительной доли неденежной составляющей в расчетах.

Указанные обстоятельства обусловили выбор темы диссертационной работы и определили его цель.

Цель и задачи исследования. Целью диссертационной работы является исследование роли финансового планирования в общей системе управления финансовыми ресурсами организации; разработка методики финансового бюджетирования, адаптированной к российским условиям.

Для достижения цели поставлены следующие основные задачи исследования:

проанализировать сущность и значение финансового планирования в организации как функции финансового менеджмента;

выявить недостатки, присущие существующей системе финансового планирования в организации;

исследовать объект финансового планирования - финансовые ресурсы организации и их источники;

проанализировать методические основы финансового анализа -базы финансового планирования, разработать предложения по их совершенствованию;

разработать методику анализа движения финансовых ресурсов организации;

исследовать роль стратегического финансового планирования в управлении финансовыми ресурсами российских организаций;

разработать предложения по совершенствованию и адаптации к российским условиям методики составления финансового бюджета организации.

Объект и предмет исследования. Объектом исследования является система управления финансами организаций Российской Федерации и Республики Башкортостан. Предметом исследования являются

**6**методологические и методические аспекты финансового анализа и планирования в организации в современных российских условиях.

Методологической основой исследования явилось использование принципов системности, единство анализа, синтеза, общенаучных методов, монографического исследования.

Теоретической основой диссертации явились научные труды отечественных и зарубежных ученых-экономистов, посвященные теории и практике исследования финансов организаций, управления финансовыми ресурсами.

Информационной базой исследования явились законодательные акты Российской Федерации и Республики Башкортостан, нормативные акты, материалы периодических изданий, данные, опубликованные в статистических сборниках и информационных справочниках, данные финансовой отчетности организаций Республики Башкортостан, опыт деятельности аудиторских фирм.

Научная новизна исследования.

на основе исследования методики финансового анализа обоснована необходимость корректировки финансовой отчетности для целей анализа с использованием дополнительных данных бухгалтерского и управленческого учета, необходимых для достоверного расчета аналитических показателей, уточнен порядок расчета статей аналитического баланса;

предложена методика составления Отчета о движении финансовых ресурсов организации (косвенным и прямым методом), разработанная на основе финансового баланса и анализа оборотов по балансовым счетам, позволяющая объяснить изменения в активах и пассивах организации, произошедшие в период между датами составления бухгалтерских балансов, в отличие от существующей методики, основанной на анализе оборотов только по счетам денежных средств;

сформулированы предложения по разработке и применению на практике системы бюджетирования как метода краткосрочного планирования, адекватного требованиям рыночной экономики;

— разработана и апробирована методика финансового бюджетирования, адаптированная к российским условиям, которая позволяет: учесть дифференциацию цен на продукцию (работы, услуги) при различных видах расчетов, характерную для российских организаций, уже на этапе составления бюджета продаж; осуществить планирование суммы налогов на предстоящий период с учетом особенностей определения налоговой базы и источника уплаты; учесть неравную ликвидность различных видов оплаты путем составления бюджетов движения средств по каждому виду расчетов; планировать изменения в активах и пассивах за период путем составления сводного бюджета движения финансовых ресурсов организации; моделировать плановую финансовую отчетность организации в зависимости от субъективных и объективных факторов.

Практическая значимость исследования. Сформулированные в диссертации предложения позволяют провести финансовый анализ деятельности организации с высокой степенью надежности получаемых результатов; составить взаимосогласованную плановую финансовую отчетность, учитывающую в полном объеме финансовые ресурсы, формируемые в организации; сбалансировать притоки и оттоки средств во времени. Наиболее важные предложения и выводы доведены до конкретных рекомендаций, которые могут использоваться в работе плановых, финансовых и других экономических служб. Реализация выводов и предложений диссертации позволит привести систему финансового планирования в организации в соответствие с требованиями рыночной экономики и учесть особенности российских условий хозяйствования.

Апробация и реализация результатов исследования. По проблемам диссертационного исследования опубликовано 9 печатных работ объемом 2,3 п. л. Основные положения и выводы диссертации доложены на межвузовских и международных научно-практических конференциях, использованы при подготовке лекций, в работе аудиторской фирмы, приняты к практическому

применению в ряде организаций Республики Башкортостан, что подтверждено справками о внедрении.

Объем и структура работы. Диссертация изложена на 158 листах, состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка и приложений.

## Сущность финансового планирования в организации

Происходящие в России кардинальные перемены обусловили трансформацию прежнего механизма управления экономикой, его постепенную замену рыночными методами хозяйствования.

Рыночные отношения, основанные на многообразии форм собственности, праве организаций на полную хозяйственную самостоятельность в формировании материальных, трудовых и финансовых ресурсов, создают объективные экономические условия и вызывают необходимость применения рыночных методов управления деятельностью организации. Рыночная экономика ориентирует организации на удовлетворение спроса и потребностей рынка, на запросы конкретных потребителей, на производство только тех видов продукции, которые пользуются спросом и могут принести организации необходимую для развития прибыль. Следовательно, хозяйствующие субъекты должны постоянно корректировать свои цели и планы в соответствии с изменениями конъюнктуры рынка. Для этого нужна особая система управления, адекватная рыночным условиям, учитывающая приоритеты, специфику и менталитет России.

Таким образом, современная теория и практика управления приобретают для России особое значение в связи с тем, что переход российской экономики на рыночные отношения объективно определяет необходимость адаптации форм и методов управления к новым экономическим условиям также на уровне основного хозяйственного звена. Из них вопросы совершенствования управления финансами организаций являются наиболее приоритетными. Это предопределяется ролью и местом финансов организаций в системе финансовых взаимосвязей: они обслуживают основное звено общественного производства, где непосредственно создаются товары и услуги, формируется основная часть финансовых ресурсов страны и определяются общие тенденции в развитии финансов в целом (состояние бюджета, поступление налогов, финансирование инвестиций и социальных программ).

В условиях командно-административной экономики с присущим этому типу экономики централизованным планированием, жестким нормированием ресурсов и управленческими связями преимущественно "по вертикали" свобода в манипулировании ресурсами, их взаимозамещении была весьма ограниченной. Предприятия были поставлены в жесткие финансовые рамки и не могли выбирать наиболее рациональную (с точки зрения их интересов) структуру всех используемых ресурсов. При вхождении в рыночную экономику эти ограничения были сняты (отменены лимиты, централизованное снабжение и др.), тем самым были созданы предпосылки для принятия эффективных управленческих решений, предполагающих оптимизацию ресурсного потенциала хозяйствующего субъекта. В этой ситуации существенно возросла роль управления именно финансовыми ресурсами. От того насколько эффективно и целесообразно они трансформируются в основные и оборотные средства, в средства стимулирования рабочей силы, зависит финансовое благополучие организации в целом, её собственников и работников. Финансовые ресурсы приобретают, таким образом, первостепенное значение, поскольку это единственный вид ресурсов организации, трансформируемый непосредственно и с минимальным временным лагом в любой другой вид ресурсов.

Управление финансами или финансовый менеджмент - это процесс управления финансовыми ресурсами в процессе их формирования и движения, распределения и использования. Финансовый менеджмент предполагает знание особенностей финансов организаций, главные среди которых следующие :

- направленность на обеспечение непрерывности производственного процесса и кругооборота средств;

- многообразие финансовых отношений, связанное с тем, что предприятия имеют различные организационные формы, базируются на разных формах собственности и взаимодействуют с контрагентами, банками, налоговыми органами и другими организациями;

## Совершенствование методики оценки финансового состояния организации

Основой финансового планирования является анализ деятельности организации на базе финансовой отчетности. Бухгалтерская (финансовая) отчетность представляет ценность не только как констатация финансового положения организации, но и как основа для планирования будущих доходов.

Финансовое состояние организации - это совокупность показателей, отражающих процесс формирования и использования финансовых ресурсов, является важнейшей характеристикой её деятельности, позволяющей определить потенциал в деловом сотрудничестве, конкурентоспособность, оценить в какой мере гарантированы экономические интересы самой организации и её партнеров по хозяйственным отношениям. Следовательно, финансовый анализ является частью общего экономического анализа и представляет собой метод оценки и прогнозирования финансового состояния организации.

Целью финансового анализа является оценка финансового состояния организации на определенную дату, выявление количественных и качественных изменений показателей финансового состояния за период и факторов, повлиявших на эти изменения, определение тенденций изменения финансового состояния организации.

Современная методика финансового анализа разработана рядом российских ученых с использованием отечественного и зарубежного опыта и основана на типовых отчетных формах. Наиболее значительные разработки в данной области принадлежат М.И. Баканову, О.В. Ефимовой, А.И. Ковалеву, В.В. Ковалеву, М.Н. Крейниной, Н.Е. Негашеву, А.Д. Шеремету и др. [33, 34, 66, 74, 78, 84, 91, 165]. Ими предлагается в рамках финансового анализа применять три типа моделей, позволяющих выявить и структурировать взаимосвязи между основными показателями: дескриптивные, предикативные и нормативные.

Дескриптивные модели - модели описательного характера - являются основными для оценки финансового состояния организации. К ним относят построение системы отчетных балансов, представление финансовой отчетности в различных аналитических разрезах, вертикальный и горизонтальный анализ, систему аналитических коэффициентов, аналитические записки к отчетности.

Предикативные модели - модели прогностического характера. Они используются для прогнозирования доходов организации и её будущего состояния - это расчет точки критического объема продаж, построение прогнозных финансовых отчетов, модели динамического анализа (жестко детерминированные факторные модели, регрессионные модели), модели ситуационного характера.

Нормативные модели позволяют сравнить фактические результаты финансово-хозяйственной деятельности с ожидаемыми, рассчитанными по бюджету. Их сущность сводится к установлению нормативов по каждой статье расходов по технологическим процессам, по видам изделий, центрам ответственности и др. и к анализу отклонений фактических данных от этих нормативов.

Исследуем более подробно дескриптивные модели, которые основаны на использовании информации финансовой отчетности.

При анализе финансовой отчетности важное значение имеет её достоверность. Перед составлением годовой бухгалтерской отчетности должна быть проведена инвентаризация согласно Методическим указаниям по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утвержденным Приказом МФ РФ от 13.06.95 г. № 49.

Достоверность данных бухгалтерской (финансовой) отчетности должна быть подтверждена аудиторской проверкой в случаях, предусмотренных Федеральным Законом "Об аудиторской деятельности" 07.08.2001 г. № П9-ФЗ. Результаты аудиторской проверки и инвентаризации обязательно должны быть учтены при проведении финансового анализа.

## Стратегическое финансовое планирование, его роль в управлении финансовыми ресурсами организации

Как было отмечено ранее, финансовое планирование в организации подразделяется на стратегическое и тактическое.

"Стратегическое планирование представляет собой набор действий и решений, предпринятых руководством, которые ведут к разработке специфических стратегий, предназначенных для того, чтобы помочь организации достичь своих целей" [101, с.256]. То есть стратегическое планирование заключается в разработке и осуществлении совокупности функциональных (специфических) стратегий - инновационной, маркетинговой, инвестиционной, финансовой, организационной, ценовой и др. Соответственно стратегическое финансовое планирование призвано сформировать финансовую стратегию организации.

Формирование финансовой стратегии связано с постановкой целей и задач организации; поддержанием финансовых отношений между организацией и субъектами окружающей среды (деловыми партнерами, финансовым рынком, государственными органами и др.). Организация добивается своих стратегических финансовых целей, когда указанные отношения соответствуют её внутренним финансовым возможностям и позволяют ей быть восприимчивым к внешним социально-экономическим требованиям. Значительные и быстрые изменения внешней среды деятельности компании при росте нестабильности условий предпринимательства определяют не только оперативное реагирование, но и разработку перспективных моделей развития, то есть стратегии, в частности, финансовой.

Являясь составной частью общей стратегии развития организации, финансовая стратегия должна быть согласована с целями и направлениями, сформулированными общей стратегией. В свою очередь, финансовая стратегия сама оказывает влияние на общую стратегию организации, поскольку изменение ситуации на финансовом рынке влечет за собой корректировку финансовой, а затем и общей стратегии развития хозяйствующего субъекта. То есть, по результатам оценок финансовых перспектив может быть скорректирован общий стратегический план организации.

Финансовая стратегия предполагает определение финансовых целей и выбор наиболее эффективных способов их достижения. Финансовые цели индивидуальны для каждой организации. Российскими учеными-экономистами предлагается примерный перечень финансовых целей [161, 68, 8, 79], включающий в себя обеспечение заданного уровня рентабельности, устойчивые темпы роста экономического потенциала, рост объемов производства и реализации, привлечение инвестиций и др.

Отметим еще раз, что организации могут иметь различные интересы в вопросах формирования и использования прибыли, выплаты дивидендов, увеличения имущества и объемов продаж (выручки от реализации). Но все эти аспекты деятельности организации поддаются управлению с помощью методов, наработанных мировой практикой, совокупность которых составляет систему управления финансами.

Период формирования финансовой стратегии зависит от ряда условий, главным из которых является продолжительность периода, принятого для формирования общей стратегии экономического развития организации. Поскольку финансовая стратегия носит по отношению к ней подчиненный характер, она не может выходить за пределы этого периода. Фактором, влияющим и на общую и на финансовую стратегии организации, является стабильность и предсказуемость развития экономики в целом.

На наш взгляд в современных условиях развития экономики прогнозные расчеты на долгосрочный период (10-15 лет) не будут адекватны весьма изменчивым факторам макро- и микросреды. Поэтому период формирования стратегии целесообразно определять как среднесрочный - 3-5 лет.