Рубцова Наталья Вадимовна. Текущее планирование финансовой деятельности в системе управления финансами производственного предприятия : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Санкт-Петербург, 2003 225 c. РГБ ОД, 61:04-8/2162

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава I. Теоретические основы планирования финансовой деятельности на производственных предприятиях 9

1. Методологические подходы к определению содержания планирования финансовой деятельности предприятия и его места в системе финансового менеджмента 9

2. Классификация планов финансовой деятельности на предприятии. Принципы планирования 16

3. Этапы текущего планирования финансовой деятельности 23

Глава II. Методы, используемые в процессе текущего планирования финансовой деятельности производственного предприятия 31

1. Понятие методов планирования финансовой деятельности. Характеристика методов экспертных оценок 31

2. Экономико-математические методы текущего планирования финансовой деятельности 37

3. Специальные финансово-экономические методы текущего планирования финансовой деятельности 54

Глава III. Основы организации и направления развития планирования финансовой деятельности на производственном предприятии 72

1. Характеристика авторской методики формирования текущего плана финансовой деятельности производственного предприятия 72

2. Формирование текущего плана финансовой деятельности ОАО «ЛОМО» на основе авторской Методики 79

3. Построение текущего плана финансовой деятельности

ОАО «ВОМЗ» с целью улучшения его финансового положения 104

Заключение 125

Библиографический список 133

Приложение 1. Построение текущего плана финансовой деятельности ОАО «ЛОМО» 145

Приложение 2. Построение текущего плана финансовой деятельности ОАО «ВОМЗ» 194

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования. Изменение экономической ситуации в стране, рост конкуренции в различных сферах бизнеса обусловили повышение общей ч({ культуры управления и интерес собственников предприятий, финансовых менедже ров к планированию финансовой деятельности, которое обеспечивает полноту и точность информации о будущем финансовом состоянии фирмы, а, следовательно, способствует своевременному принятию грамотных управленческих решений. Несмотря на то, что данной проблематике посвящен целый ряд исследований, мало внимания уделяется конкретным методическим разработкам, способным учитывать постоянные изменения во внутренней и внешней среде компании. Для четкой регламентации процесса планирования во внутренних документах предприятия, необходимо иметь ло гически выстроенные теоретические основы системы планирования. Поэтому кроме создания методики построения обоснованного плана крайне актуальным является упорядочение существующих точек зрения на содержание планирования финансовой деятельности, его этапы, виды планов.

По сравнению с предприятиями других секторов экономики (торговля, банковская сфера, страховой бизнес, рынок ценных бумаг) текущее планирование на производственных предприятиях затруднено ввиду сложного цикла оборота капитала, включающего стадию производства. При внедрении текущего планирования финансовой деятельности наиболее комплексные проблемы возникают у многопрофильных предприятий приборостроения, выпускающих разнообразную, часто меняющуюся в рыночных условиях продукцию. Зависимость таких предприятий от крупных заказчиков обусловливает сложность планирования объема продаж и плана поступления денежных средств по реализованной продукции; широкий ассортимент производимой продукции затрудняет единовременную организацию комплексной нормативной системы планирования, учета и контроля в разрезе видов деятельности и основных продуктовых линий. В связи с тем, что кардинальные «шоковые» преобразования на практике обычно не приводят к желаемым результатам, стоит задача поэтапного пе J\ рехода к передовым управленческим технологиям, интегрирующим такие учетные системы как стандарт- и директ-костинг, позволяющим оперативно оценить настоящее и будущее финансовое положение компании. Все это предопределило выбор темы, цели и задачи диссертационного исследования.

Целью диссертационной работы является исследование, упорядочение и развитие современной теоретической базы текущего планирования финансовой деятельности; анализ методов, применяющихся в практике текущего планирования финансов предприятия; а также разработка на их основе используемой на первом этапе перехода к комплексной нормативной концепции планирования, учета и контроля Методики формирования текущего плана финансовой деятельности производственного предприятия.

Реализация поставленной цели основывается на решении следующих задач:

- Определение места планирования финансовой деятельности в системе финансового менеджмента, обоснование его отличительных особенностей по сравнению с такими понятиями, как бюджетирование и бизнес-планирование.

- Раскрытие содержания планирования финансовой деятельности предприятия, изложение авторской трактовки данного понятия, уточнение классификации планов финансовой деятельности, обобщение принципов планирования.

- Построение общей схемы организации внутрифирменного планирования, изучение этапов планирования финансовой деятельности предприятий.

- Сравнительный анализ методов текущего планирования финансовой деятельности, выявление их достоинств и недостатков, выбор элементов различных методов для создания Методики формирования текущего плана финансовой деятельности производственного предприятия.

- Разработка Методики формирования текущего плана финансовой деятельности производственного предприятия, интегрирующей достоинства рассмотренных методов.

- Автоматизация созданной Методики средствами современных программных продуктов, позволяющая производить оперативные вычисления по нескольким вариантам плана.

- Апробирование предложенной Методики на ведущих оптико-механических предприятиях, оценка ее преимуществ.

Объектом исследования выступают экономические отношения, возникающие в процессе планирования финансовой деятельности.

Предметом исследования являются основы процесса текущего планирования финансовой деятельности на уровне производственных предприятий и задачи повы шения его эффективности.

Информационной и экспериментальной базой исследования являются законодательно-нормативные, методические и инструктивные материалы российских федеральных, региональных финансовых и налоговых органов; бухгалтерская отчетность, плановые данные оптико-механических предприятий.

Методологическую основу исследования составили диалектический метод познания, принципы формальной логики. При написании диссертации также применялись методы экспертных оценок, методы математического моделирования, анализ оборачиваемости, нормативный метод.

Теоретическую основу исследования составили фундаментальные труды отечественных и зарубежных ученых, практиков в области финансов, управления, планирования. Среди них следует отметить таких зарубежных авторов как Р. Брейли, Д. Ван Хорн, Б. Коласс, С. Майерс, Ж. Перар, С. Росс, Г. Сигел, К. Шим и других, изучающих вопросы корпоративных финансов и бюджетирования. Проблемы внутрифирменного планирования рассмотрены в работах советских и российских экономистов: М.М.Алексеевой, М.И. Бухалкова, О.И. Волкова, Т.Н. Воскобойниковой и других. Вопросам финансового планирования посвящены работы В.В. Бочарова, Е.В. Быковой, В.В. Гамаюнова, Л. В. Давыдовой, О.В. Ефимовой, В.В. Ковалева, М.В. Романовского, Г.А. Салтыковой, Т.В. Сизовой, Е.С. Стояновой, В.Е. Хрупкого, К.В. Щиборщ и других. В процессе исследования также использовались публикации в центральных экономических журналах и средствах массовой информации.

Научную новизну исследования составляют разработка теоретических положений и практических рекомендаций, обеспечивающих решение приоритетной прикладной задачи - совершенствование методологии планирования финансовой деятельности на уровне производственных предприятий. На защиту выносится ряд теоретических положений о содержании понятия «планирование финансовой деятельности», позволяющих определить его место в системе финансового менеджмента; а также целесообразность использования авторской Методики формирования текущего плана финансовой деятельности производственного предприятия на первом этапе перехода к комплексной нормативной концепции планирования, учета и контроля.

К числу основных научных результатов, определяющих новизну диссертационного исследования, относятся следующие:

- На основе анализа понятий «финансовый менеджмент» и «планирование финансовой деятельности» определено место планирования финансовой деятельности в системе финансового менеджмента.

і; - Изучены существующие в экономической литературе точки зрения на содержание финансового планирования в части, относящейся к планированию финансовой деятельности, выделено четыре основных подхода к определению планирования финансовой деятельности, критический анализ которых позволил изложить комплексную авторскую трактовку данного понятия. Сформулирована совокупность классификационных признаков планов финансовой деятельности.

- Предложена общая схема организации внутрифирменного планирования, основанная на действии принципа обратной связи, базирующегося в свою очередь на анализе »У чувствительности разработанного плана к изменениям внутренней и внешней среды предприятия.

- На конкретных примерах проведен сравнительный анализ наиболее отработанных для практического использования методов текущего планирования финансовой деятельности; изучены их преимущества и недостатки; даны практические рекомендации по применению рассмотренных методов в рыночных условиях.

- Разработана и апробирована на ОАО «ЛОМО» и ОАО «ВОМЗ» Методика формирования текущего плана финансовой деятельности производственного предприятия, сочетающая достоинства изученных методов и нивелирующая технические ошибки, возникающие в процессе составления плана.

Программными средствами MS Excel созданы электронные таблицы, позволяющие производить необходимые в рамках разработанной Методики вычисления с учетом использования анализа чувствительности одновременно по нескольким вариантам плана. К каждому варианту плана прилагается дополнительный расчет показателей, характеризующих финансовое положение предприятия на конец планируемого периода. Сформированные электронные таблицы также содержат аналитическую матрицу Мобли, отражающую связь форм прогнозной отчетности. ,. Теоретическая и практическая значимость исследования состоит в уточнении понятийного аппарата планирования финансовой деятельности, в развитии и доработке прикладных подходов к реализации процесса планирования, направленных на улучшение финансового положения предприятия в предстоящем периоде. Практиче екая значимость исследования заключается в том, что предлагаемые рекомендации открывают широкие возможности для повышения эффективности планирования финансовой деятельности производственных предприятий, создают предпосылки для , постепенной организации управления финансами на основе комплексной норматив ной системы планирования, учета и контроля.

Апробация и внедрение результатов исследования. Теоретические положения и практические выводы диссертационного исследования были доложены и получили одобрение на международной научно-практической конференции в Международном Банковском Институте, на межвузовской конференции аспирантов и докторантов в Санкт-Петербургском государственном Инженерно-Экономическом Университете, в Институте страхования, на сессиях профессорско-преподавательского состава, науч- ных сотрудников и аспирантов по итогам НИР Санкт-Петербургского государствен ного университета экономики и финансов.

Ряд значимых результатов исследования используется в учебном процессе на кафедре «Финансы» в Государственном образовательном учреждении высшего профессионального образования «Санкт-Петербургский государственный университет экономики и финансов» при чтении курсов «Финансы предприятий» и «Финансовый менеджмент», а также принят для реализации на ОАО «ЛОМО».

По теме диссертации автором опубликовано 8 (восемь) научных работ общим объемом 1,34 п.л.

Объем и структура диссертации. Структура диссертационной работы обуслов- f i\f лена поставленными целями и задачами. Диссертация включает введение, три главы, заключение, библиографический список, состоящий из 177 источников; содержит 30 таблиц, 5 рисунков, 1 график, 2 приложения.

Во введении обосновывается выбор темы, ее актуальность, определяются цели и задачи исследования, выявляется теоретическая и практическая значимость работы, формулируются элементы научной новизны и основные положения, выносимые на защиту.

Первая глава посвящена теоретическим основам планирования финансовой дея-тельности. В § 1 анализируются существующие подходы к определению планирования финансовой деятельности, рассматривается его место в системе финансового менеджмента, формулируется отличие планирования финансовой деятельности от таких понятий, как «бюджетирование» и «бизнес-планирование». В § 2 дается классификация планов финансовой деятельности, приводится совокупность принципов, которыми должны руководствоваться планово-экономические и финансовые отделы в ходе составления плана финансовой деятельности, разрабатывается общая схема организации планирования на предприятии. В § 3 изучаются этапы текущего планирования финансовой деятельности, обосновывается состав прогнозной отчетности.

Во второй главе проводится сравнительный анализ применяемых на практике методов планирования финансовой деятельности, выявляются их преимущества и недостатки. § 1 второй главы посвящен вопросам обоснования круга методов, рассматриваемых в диссертационной работе, а также краткой характеристике методов экспертных оценок. В § 2 исследуются и отбираются для последующего включения в Методику формирования текущего плана финансовой деятельности производственного предприятия методы математического моделирования. В § 3 дается сравнительная характеристика использования для планирования элементов прогнозной отчетности метода процентной зависимости от объема продаж, анализа оборачиваемости и нормативного метода.

В третьей главе принципы планирования финансовой деятельности, обобщенные в первой главе и результаты анализа методов планирования, проведенного во второй главе, объединяются для создания Методики формирования текущего плана финансовой деятельности (§ 1). В § 2 производится апробирование разработанной Методики на ОАО «ЛОМО», выявляются недостатки планирования и даются рекомендации по их устранению. В § 3 уточненная Методика применяется для формирования плана финансовой деятельности ОАО «ВОМЗ», в ходе выполнения которого предприятие сможет значительно улучшить свое финансовое положение.

В заключении формулируются основные выводы по результатам диссертационного исследования.

## Методологические подходы к определению содержания планирования финансовой деятельности предприятия и его места в системе финансового менеджмента

В современной экономической литературе отсутствует единая точка зрения на содержание понятия «планирование финансовой деятельности предприятия». Чаще всего отечественные и зарубежные ученые-экономисты приводят трактовки такого понятия, как финансовое планирование, при этом нередко отождествляя его с бизнес-планированием. Так, по мнению Л.Н. Павловой финансовый план - это «важнейший элемент бизнес-планов, составляемых как для обоснования конкретных инвестиционных проектов и программ, так и для управления стратегической и текущей финансовой деятельностью предприятия» (126, с.46), Э. Гринолл определяет финансовый план как «бизнес-план на следующий год, выраженный в финансовых показателях» (79, с.32). Подобные определения приводят к некорректному пониманию терминов: «финансовый план», «план финансовой деятельности», «бизнес-план».

Многие авторы отождествляют финансовое планирование с бюджетированием. К примеру, Б. Фатеев (159, с.З) пишет: «Финансовое планирование (бюджетирование) - это управление процессами создания, распределения и использования финансовых ресурсов на предприятии».

Е.В. Лобанова (105, с.153) совмещает приведенные трактовки в одну: «Финансовое планирование-это: во-первых, разработка бюджетов (бюджетирование);

во-вторых, разработка инвестиционных проектов (конкретная форма финансового планирования и чуть ли не единственная в обосновании инвестиционных решений и привлечении финансовых ресурсов);

в-третьих, бизнес-планирование - умелая разработка финансового раздела в бизнес-плане».

Думается, что подобный подход к финансовому планированию наметился с «легкой руки» Министерства экономики РФ, т.к. именно в «Методических рекомендациях по реформе предприятий (организаций)» - Приказ Минэкономики РФ от 01.10.97 № 118 (27, раздел 4, п. 12) - долгосрочная стратегия развития предприятия впервые называется бизнес-планом, и в процессе планирования предлагается «созданиє современной системы управления финансами, основанной на разработке и контроле исполнения иерархической системы бюджетов предприятия».

В связи с тем, что разные по своему содержанию термины обозначаются одними и теми же словами, возникает подмена понятий. Очевидно, что финансовый план в составе бизнес-плана отдельного инвестиционного проекта и финансовый план, составляемый в процессе планирования всей деятельности предприятия на определенный период времени, разные документы. Между ними есть серьезные отличия:

Во-первых, в противоположность плану всей финансовой деятельности предприятия, финансовый план в рамках бизнес-плана включает не весь комплекс общих целей фирмы, а только одну, ту, которая связана с созданием и развитием определенного проекта компании. Финансовый раздел бизнес-плана совпадает с планом финансовой деятельности предприятия только в случае, если предприятие создается, поэтому в этом отношении понятие бизнес-плана более узкое.

Во-вторых, бизнес-план ориентирован только на развитие, в то время как план финансовой деятельности предприятия может предполагать сворачивание неперспективного участка работы.

В-третьих, план финансовой деятельности предприятия обычно имеет растущий горизонт времени. По мере выполнения очередного плана его результат анализируется, корректируются цели, методы создания плана, - и добавляется следующий период времени. Финансовый план в рамках бизнес-плана имеет четкие временные рамки, по истечении которых определенные им цели и задачи должны быть выполнены.

В-четвертых, при создании финансового плана в рамках бизнес-плана используются несколько иные методы оценки инвестиционной привлекательности проектов, нежели чем при формировании плана всей финансовой деятельности предприятия.

По этим причинам мы предлагаем план, включающий в себя финансовые показатели деятельности предприятия в целом, именовать планом финансовой деятельности и своей задачей поставим определение содержания планирования финансовой деятельности. В отечественной экономической литературе, посвященной вопросам финансового менеджмента и планирования, термин «финансовая деятельность» практически не рассматривается. Всесторонний анализ данного понятия произведен профессором Университета Дофин (Париж) Б. Колассом. В своей работе «Управление финансовой деятельностью предприятия» Б. Коласс рассматривает определение фи 11

нансовой деятельности и управления данной деятельностью с позиции организационной практики (на уровне отдельного предприятия), а также с точки зрения научной дисциплины (96, с. 10-21). Нам импонирует следующее определение управления финансовой деятельностью: «Управление финансовой деятельностью предприятий имеет целью:

с одной стороны, регулярно обеспечивать предприятие средствами, необходимыми для его рационального оснащения и нормальной текущей хозяйственной деятельности, доставляя ему эти средства в необходимое время с минимальными издержками и без ущерба для независимости предприятия по отношению к третьим лицам и его возможной коммерческой деятельности;

с другой стороны, контролировать, прежде всего, рациональное использование средств и рентабельность операций, для которых эти средства были предназначены». (96, с. 11).

## Понятие методов планирования финансовой деятельности. Характеристика методов экспертных оценок

В данной главе диссертационной работы рассматриваются методы, которые могут применяться для разработки методики создания планов финансовой деятельности на производственном предприятии. Для создания четкой системы методов планирования, а также во избежание подмены различных понятий, определим сущность таких, на первый взгляд, похожих терминов, как метод, методология, методика, моделирование.

1. Метод планирования финансовой деятельности.

Большой советский энциклопедический словарь (54, с.795) определяет понятие «метод» следующим образом: «Метод (греч. methodos - путь исследования, теория, учение), способ достижения какой-либо цели, решения конкретной задачи; совокупность приемов или операций практического или теоретического освоения действительности».

В Словаре русского языка СИ. Ожегова (123, с.309) под «методом» понимается «способ теоретического исследования или практического осуществления чего-либо».

Философский энциклопедический словарь (161, с.266) устанавливает «метод» как «способ достижения цели, совокупность приемов или операций теоретического и практического освоения действительности, а также человеческой деятельности, организованной особым способом».

Общим в данных толкованиях является то, что метод определяется как способ достижения цели в виде совокупности каких-либо приемов, операций. Поэтому метод планирования финансовой деятельности для целей данной работы определим как совокупность специальных приемов, правил и инструментария, необходимых для формирования, анализа и реализации плана финансовой деятельности предприятия.

2. Методика планирования финансовой деятельности.

Более широким, чем понятие «метод», является термин «методика», т.к. согласно СИ. Ожегова это «совокупность методов практического выполнения чего-либо» (123, с.309). Подобным образом методика характеризуется в Большом бухгалтерском словаре (53, с.225) «методика - это совокупность методов и приемов определения экономических показателей развития производства на всех уровнях экономики и рас чета эффективности хозяйственных решений». Разница между методом и методикой проявляется в том, что метод часто направлен на нахождение какой-либо одной части , задачи, а методика создается как совокупность различных методов, которые в своем сочетании эту задачу решают. Итак, методика характеризует состав используемых методов, которые наиболее эффективным способом достигают ту или иную цель, од нако применительно к планированию отметим, что используемые методы должны со относиться с формой, структурой внутрифирменного плана, которые в свою очередь должны учитывать основные принципы планирования, современные требования за конодательства и рынка. Поэтому методика планирования финансовой деятельности может быть определена как совокупность наиболее эффективных методов формиро \ вания, анализа и реализации плана финансовой деятельности предприятия, созданная на основе использования принципов планирования. 3. Методология планирования финансовой деятельности. Методика любого исследования является продуктом особой науки — методоло гии (греч. methodos - метод и logos - наука), определяемой как «1) совокупность по знавательных средств, методов, приемов, используемых в какой-либо науке; 2) об ласть знания, изучающая средства, предпосылки и принципы организации познава тельной и практически-преобразующей деятельности» (161, с.267). Таким образом, методология объединяет все многообразие методов, принципов и форм познания. С течением времени методология, как любая другая наука, развивается, учитывая про Y исходящие во внешней и внутренней среде изменения, поэтому методика может кор ректироваться, а при неспособности последней к точному отражению новых условий и изменений, создается новая методика. 4. Моделирование можно рассматривать в широкой и узкой трактовках.

Большой советский энциклопедический словарь (54, с. 816) определяет «моделирование» как «исследование явлений, процессов или систем объектов путем построения и изучения их моделей. Модель - одна из основных категорий теории познания: на идее моделирования базируется любой метод научного исследования — как теоре-тический (при котором используются различного рода знаковые, абстрактные модели), так и экспериментальный (использующий предметные модели)». Подобным образом постулирует данный термин Экономическая энциклопедия... (133, с.225): «Мо 33

делирование — это экономическое воспроизведение экономических объектов и процессов в малых (экспериментальных) формах, в искусственно созданных условиях или их описание с помощью математического аппарата (математическое моделирование). Моделирование служит предпосылкой и средством анализа экономических процессов, а также обоснованием принимаемых решений в области прогнозирования, планирования, управления экономическими процессами и объектами».

Таким образом, моделирование в широком смысле - это инструмент, который использует любой метод, а также методика как совокупность методов, позволяющий представить любую экономическую систему (в том числе предприятие) в виде модели. В настоящее время такие модели легко строятся на компьютерах в среде специальных финансовых программ или в среде электронных таблиц типа Excel. Результат любой методики, может быть представлен в виде модели на компьютере. И прежде чем внедрить данную модель в жизнь, она всесторонне тестируется, например, с помощью анализа чувствительности.

## Характеристика авторской методики формирования текущего плана финансовой деятельности производственного предприятия

Несмотря на то, что текущему и оперативному планированию в области финансов посвящено огромное количество работ, только немногие из них уделяют внимание методике построения плана финансовой деятельности производственного предприятия с увязкой всех необходимых исходных данных из различных «нефинансовых» планов. В то же время с методической и практической точек зрения планирование на производственных предприятиях затруднено ввиду наиболее сложного цикла оборота капитала. По сравнению с предприятиями других секторов экономики (торговля, банковская сфера, страховой бизнес, рынок ценных бумаг) цикл оборота капитала промышленного предприятия включает стадию производства, что определяет сравнительно низкую оборачиваемость и ликвидность оборотных средств, зависимость рентабельности предприятия от прибыльности отдельных видов продукции на каждом конкретном предприятии, сложность ведения оперативного учета. Для крупных многопрофильных «постсоветских» предприятий приборостроения построение единого информационного пространства (план - факт - анализ исполнения плана) зачастую оказывается особенно тяжелой задачей, т.к. номенклатура выпускаемой такими предприятиями продукции чрезвычайно обширна и подлежит постоянному обновлению в зависимости от рыночных условий. Единовременное внедрение комплексной нормативной системы планирования, учета и контроля на указанных предприятиях мы считаем преждевременным, т.к. кардинальные преобразования на практике обычно не приводят к желаемому результату. Более действенным, на наш взгляд, является поэтапный переход к нормативной системе планирования, учета и контроля, при этом на первом этапе (1-2 года) необходимо строить планы финансовой деятельности в рамках системы учета, фактически действующей на предприятии. В этой связи автор диссертационного исследования ставит своей задачей создание и обоснование на примере конкретных предприятий методики планирования финансовой деятельности крупного производственного предприятия, используемой на первом этапе перехода к комплексной нормативной системе планирования, учета и контроля.

Предлагаемая методика интегрирует достоинства рассмотренных ранее методов планирования, она базируется на создании операционных, нефинансовых планов, которые вместе со сведениями о капитальных, финансовых вложениях сводятся в план финансовой деятельности предприятия. При построении прогнозного баланса используется бухгалтерский принцип двойной записи, т.е. одна операция учитывается на счетах планового учета дважды: по счетам активов и счетам источников средств. Использование принципа двойной записи нивелирует возможность технических ошибок в расчетах. Счета планового учета максимально упрощены, однако сохраняют основное содержание счетов бухгалтерского учета, что обеспечивает сопоставимость прогнозной и фактической отчетности.