Золотарев Сергей Николаевич. Финансовое планирование и пути его совершенствования в системе потребительской кооперации : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Белгород, 2004 281 c. РГБ ОД, 61:04-8/4856

**Содержание к диссертации**

Введение

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ НА МИКРОУРОВНЕ 9

1.1 Теоретические положения, значение и необходимость финансового планирования 9

1.2 Концептуальные основы и принципы финансового планирования 28

1.3 Методическая база финансового планирования 43

II АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ В СИСТЕМЕ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЙ КООПЕРАЦИИ 67

2.1 Анализ действующего в дореформенный период порядка финансового планирования 67

2.2 Современное состояние финансового планирования кооперативных организаций 83

2.3 Теоретические и методические основы анализа денежных потоков 95

III СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ В СИСТЕМЕ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЙ КООПЕРАЦИИ 119

3.1 Методические рекомендации по совершенствованию анализа денежных потоков 119

3.2 Баланс доходов и расходов и методика его составления 135

3.3 Платежный календарь и методика его составления 151

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 169

Список использованной литературы 176

Приложения 192

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**Финансовое планирование в той форме, в которой оно функционировало при административно-командной экономике, оказалось неприемлемым в условиях рынка, что привело к игнорированию многими предприятиями данного инструмента управления финансами. Однако, логика развития рыночных отношений подтверждает необходимость финансового планирования.

Современное состояние экономики обусловило хозяйствование  
большинства российских предприятий в острой потребности в планировании  
финансовых ресурсов. Это вызвано кардинальным и быстрым изменением  
юридических, экономических, финансовых и других условий их деятельности.  
Существенную роль приобрела зависимость между динамикой внешнего  
окружения предприятий и динамикой их внутренней организации, между  
движением потоков их денежных средств и быстрым изменением их  
финансового состояния. *ь*

Зарубежными корпорациями накоплен обширный опыт в сфере финансового планирования и, казалось бы, логично воспользоваться им российским предприятиям. Работы зарубежных авторов, посвященные проблемам финансового планирования довольно интересны в теоретическом плане, но зачастую неприемлемы с позиций практического их использования. Объясняется это существенными различиями в законодательной базе, среде функционирования зарубежных и российских предприятий, значительными отличиями в порядке определения ключевых показателей, характеризующих деятельность предприятий. Данные обстоятельства не позволяют отечественным предприятиям использовать опыт зарубежных корпораций в рассматриваемой нами сфере управления финансами без предварительной адаптации к российским условиям. Большинство зарубежных и российских авторов рассматривают проблемы финансового планирования в контексте разработки бизнес-плана предприятия. Однако, необходимость составления

бизнес-плана преимущественно возникает при разработке инвестиционных проектов, тогда как предприятию необходим механизм финансового планирования, позволяющий осуществлять текущее и оперативное управление финансовыми средствами.

Теоретическую основу диссертационного исследования составили научные труды российских ученых в числе которых - М.М.Алексеева, И.Т.Балабанов, И.А.Бланк, В.В.Бочаров, Е.В.Быкова, А.И.Ковалев, В.В.Ковалев, В.П.Лукин, Д.С.Моляков, В.П.Привалов, М.В.Романовский, Г.А.Салтыкова, Э.А.Уткин, А.Д.Шеремет и другие, а также зарубежных ученых Р.Акофф, Р.Брейли, Ю.Бригхем, Л.Гапенски, Дж. К. Ван Хорн, Б.Коласс, С.Майерс, Ж.Ришар, Э.Хелферт и другие.

Отдельные аспекты финансового планирования применительно к системе потребительской кооперации исследовались отечественными экономистами, такими как Р.М.Масленникова, Н.А.Миславская, В.Г.Перегняк, В.С.Пинишко, П.М.Чорба, Н.Г.Чуб и другие.

В отечественной литературе, посвященной деятельности предприятий, проблемам финансового планирования уделяется недостаточно внимания, в результате чего некоторые аспекты управления финансами не достаточны изучены.

В настоящее время предприятия не имеют четкой методики текущего и оперативного финансового планирования, что в свою очередь вносит дополнительный риск в их деятельность, крайней степенью которого являются финансовые затруднения и банкротство. Это особенно характерно для кооперативных организаций, которые нуждаются в научных разработках по проблемам прежде всего текущего и оперативного финансового планирования.

Актуальность обозначенной проблемы, а также недостаточная степень ее разработанности и практическая значимость для современного финансового планирования определили выбор темы диссертационного исследования, его цель и задачи, а также логику и структуру работы.

**5 Цель исследования**заключается в теоретическом обосновании методических рекомендаций в области создания системы финансового планирования и их реализации в кооперативных организациях. Исходя из целевой установки, в диссертационной работе поставлены и решены следующие основные взаимосвязанные задачи:

- изучить понятия «планирование», «финансовое планирование», на  
основе чего уточнить содержание понятия «финансовое планирование»;

определить теоретические ключевые принципы финансового планирования;

изучить и обобщить методическую базу финансового планирования;

рассмотреть действующий в дореформенный период порядок финансового планирования в системе потребительской организации;

дать оценку современного состояния финансового планирования в кооперативных организациях;

разработать методические рекомендации по совершенствованию анализа денежных потоков с последующим корреляционно - регрессионным анализом;

разработать практические рекомендации по совершенствованию системы финансового планирования и их апробировать в системе потребительской кооперации с использованием метода экстраполяции трендов.

**Область исследования включает**финансовое планирование и его совершенствование в системе потребительской кооперации. Тема диссертации соответствует п. 3.14 «Финансовый менеджмент в управлении финансовыми потоками и финансовыми оборотами» Паспорта специальностей (08.00.10 -«Финансы, денежное обращение и кредит») ВАК.

**Предметом исследования**диссертационной работы является система финансового планирования на микроуровне.

**Объектом исследования**являются организации потребительской кооперации Белгородского и Курского областных потребительских союзов.

**Теоретической и методологической основой исследования**являются положения, содержащиеся в трудах отечественных и зарубежных авторов по теории и методологии финансового планирования; положения по бухгалтерскому учету и отчетности; научно-методическая литература; периодические издания; материалы научных конференций и семинаров; официальная статистическая информация Госкомстата России.

В основе исследования - балансовый метод, который дает возможность не только обеспечить необходимую увязку между отдельными статьями доходов и расходов, осуществить наиболее целесообразное размещение и использование финансовых ресурсов, но осуществить взаимный контроль данных. В процессе исследования применялся анализ денежных потоков, корреляционно-регрессионный анализ и метод экстраполяции трендов, что позволило усовершенствовать экономический анализ, повысить уровень, усилить его воздействие на улучшение показателей.

Информационной базой послужили данные Центросоюза РФ, статистическая и бухгалтерская отчетность союзов потребительских обществ отдельных областей Центрального Федерального округа.

Анализ статистических данных осуществлялся на персональном компьютере с использованием пакета прикладных программ Microsoft Office 2000.

**Научная новизна исследования**заключается в совершенствовании теоретико-методической основы финансового планирования, основанная на разработке нетрадиционной методики составления баланса доходов и расходов для текущего финансового планирования и предложении методики составления платежного календаря для оперативного финансового планирования с применением метода экстраполяции трендов.

Научная новизна подтверждена следующими научными результатами, которые выносятся на защиту:

**7**предложена авторская интерпретация понятия «финансовое планирование», основанная на изучении понятий «планирование» и «финансовое планирование»;

- определены и обоснованы ключевые принципы финансового  
планирования, соблюдение которых создаст предпосылки для эффективной  
работы и методы финансового планирования, использование которых  
определит качество финансовых планов;

предложен скорректированный с учетом изменившихся экономических условий за годы реформ в учете и налогообложении баланс доходов и расходов;

предложена двухфакторная регрессионная модель зависимости прибыли до налогообложения от фондоотдачи и удельного веса активной части основных фондов во всей сумме основных фондов;

на базе глубокого анализа показателя фондоотдача были выявлены резервы роста прибыли до налогообложения, то есть с увеличением фондоотдачи прибыль до налогообложения увеличивается;

разработана нетрадиционная методика составления баланса доходов и расходов с применением метода экстраполяции трендов для совершенствования текущего финансового планирования;

предложена методика составления платежного календаря, также с применением метода экстраполяции трендов для совершенствования оперативного финансового планирования.

**Теоретическое значение**диссертационного исследования заключается в уточнении понятия «финансовое планирование», обосновании и определении ключевых принципов и методов финансового планирования, совершенствовании методологии финансового планирования в новых условиях работы и описании методической базы финансового планирования для совершенствования системы финансового планирования.

**Практическая значимость работы заключается**в том, что ее научные положения и выводы могут использоваться в практической деятельности кооперативных организаций, что позволит усовершенствовать систему

**8**финансового планирования, повысить качество планов, улучшить и упростить финансовое планирование, повысить точность финансовых решений, улучшить финансовый контроль. Проведенное в диссертации исследование действовавшего порядка финансового планирования в системе потребительской кооперации имеет значение в силу недостаточной теоретической проработки данной проблемы.

С практической точки зрения наибольший интерес представляют предложенная новая форма баланса доходов и расходов для совершенствования текущего финансового планирования и методика составления платежного календаря для совершенствования оперативного финансового планирования.

**Апробация результатов исследования.**Основные результаты исследования, сформулированные в диссертации, опубликованы, апробированы в установленном порядке, доложены на научно-практических конференциях профессорско-преподавательского состава и аспирантов «Самобытность потребительской кооперации: опыт и проблемы управления» (г. Чебоксары, 2002), «Стратегия и социальная миссия потребительской кооперации» (г. Белгород, 2003) и внедрены в практику работы Прохоровского райпо Белгородского областного потребительского союза (акт внедрения от 25.032.2004 г.) и ПО «Рыльское» Курского областного потребительского союза (акт внедрения от 29.03.2004 г.). Результаты апробации показали ее работоспособность в современных условиях, а поэтому могут быть рекомендованы для внедрения в практику текущего финансового планирования, в виде баланса доходов и расходов и оперативного финансового планирования, в виде платежного календаря.

**Публикации.**По результатам диссертационного исследования опубликовано 7 научных работ, общим объемом 4,26 п.л.

**Объем и структура работы.**Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы, включающего 202 наименования. Содержание работы изложено на 192 страницах текста, включает 5 таблиц, 15 рисунков, 40 приложений.

## Теоретические положения, значение и необходимость финансового планирования

В современных условиях содержание и формы финансовых отношений претерпевают значительные и серьезные изменения. Эффективное управление финансами предприятия возможно лишь при планировании всех финансовых потоков, процессов и отношений хозяйствующего субъекта.

Важной особенностью отношений по поводу управления является их планомерный характер. Сущность планомерности состоит в том, что люди сознательно определяют цели своих действий и соизмеряют действия с имеющимися ресурсами, учитывая при этом прямое либо косвенное воздействие внешней по отношению к ним среды. По мнению А.Ф.Шишкина «планомерность претворяется в действительность благодаря деятельности людей, в разработке и осуществлении планов и перспективных целевых программ » [191].

Процесс планомерного развития макро- и микроэкономики представляет собой взаимосвязь объективных и субъективных моментов в развертывании производственного процесса. А.Ф.Шишкин так определяет сущность планирования:

«Планирование представляет собой сознательную деятельность людей, связанную с управлением экономикой на основе разработанного плана. Планирование является основным звеном управления экономикой. Оно в большей или меньшей степени охватывает все отрасли и сферы экономики, все фирмы и объединения» [191].

В зависимости от уровня планирования можно выделить прежде всего макроэкономическое и микроэкономическое планирование, которые находятся в диалектическом единстве и взаимодействии. Макроэкономический аспект планирования, по нашему мнению, логично обоснован итальянским экономистом Б.Даллаго: «Макроэкономическое планирование можно определить как сознательную деятельность государственного управления, цель которой привести по истечении определенного времени к желаемому состоянию экономику в целом» [47].

Планирование на микроэкономическом уровне представлено внутрифирменным (внутрихозяйственным) планированием, обладающим своей спецификой, состоящей прежде всего в том, что сфера внутрифирменного планирования ограничена рамками субъекта планирования. Диалектика взаимосвязи между макро- и микроэкономическим планированием проявляется в том, что к числу факторов, воздействующих на процесс микроэкономического планирования, относится тип планирования, определенный на макроэкономическом уровне (директивный, индирективный, регулятивный, индикативный). В то же время, выбор типа планирования определяется степенью влияния на экономику целей внутрифирменного планирования, зависящих от содержания «точек зрения» на цели хозяйствования, возникающие как на макро-, так и на микроуровнях.

Планирование как инструмент управления, присуще любому объекту управления, независимо от того в условиях какой общественно-политической формации функционирует данный объект.

Планирование является одним из тех методов управления экономикой, который весьма успешно разрабатывался советскими учеными. В этой области накоплен немалый положительный опыт. Вместе с тем, процесс реформирования российской экономики на начальных этапах сопровождался достаточно негативным отношением к идее внутрифирменного планирования. Развитие рыночных отношений способствовало кардинальному изменению подходов к внутрифирменному планированию.

## Анализ действующего в дореформенный период порядка финансового планирования

Финансовое планирование является частью всей системы планирования народного хозяйства. В связи с переходом к рыночным условиям большое внимание должно быть уделено вопросам улучшения организации планирования, повышению научного уровня планирования, усилению воздействия планирования на интенсификацию производства, сбалансированное и пропорциональное развитие хозяйства, экономное использование материальных, трудовых и финансовых ресурсов.

Финансовые планы неразрывно связаны с хозяйственными планами. Они разрабатываются кооперативными организациями на основе анализа данных бухгалтерской и статистической отчетности, исходя из показателей плана хозяйственной деятельности и установленных финансовых заданий (планов товарооборота, заготовок, производства, капитальных вложений, прибыли, сбора паевых взносов и др.), а также действующих норм и нормативов оборотных средств, ставок налогов, нормативов отчислений от прибыли на образование целевых фондов, норм амортизационных отчислений по основным фондам и т.д.

Хотя финансовые планы разрабатываются на основе хозяйственных планов, это не означает, что они занимают подчиненную, пассивную роль. Наоборот, финансовые планы играют активную роль, так как в них предусматриваются необходимые финансовые ресурсы для выполнения хозяйственных планов, т.е. средства для финансирования товарооборота, заготовок, производства, капитальных вложений, подготовки кадров и других мероприятий.

Успешное ведение хозяйственной деятельности, выполнение производственных планов возможно лишь при устойчивом финансовом состоянии кооперативных организаций, при наличии в достаточных размерах финансовых ресурсов и правильном их использовании (расходовании). А источники поступления и направления использования финансовых ресурсов предусматриваются в финансовых планах.

Следовательно, финансовое планирование - закономерный, объективно необходимый процесс, свойственный каждому субъекту хозяйствования.

Объектом финансового планирования в потребительской кооперации являются не все денежные доходы и расходы и не все финансовые ресурсы (фонды денежных средств) организаций и предприятий, а только собственные и приравненные к ним долгосрочные заемные средства.

Таким образом, в процессе финансового планирования определяется потребность кооперативных организаций и предприятий в финансовых ресурсах, изыскиваются источники средств для успешного и бесперебойного финансирования многоотраслевого хозяйства и многогранной деятельности кооперативных организаций.

В соответствии с концепцией развития потребительской кооперации Российской Федерации на период до 2010 года [73] планирование финансов в потребительской кооперации призвано решать следующие основные задачи:

экономически обоснованно определять плановую потребность предприятий (организаций) в финансовых ресурсах для бесперебойного финансирования текущей хозяйственной деятельности, осуществления затрат по расширению и техническому перевооружению материально-технической базы;

определять финансовые ресурсы по источникам их образования (прибыль, паевые взносы, амортизационные отчисления);

выявлять и использовать внутренние резервы увеличения прибыли и других доходов;

экономически обоснованно увязывать размеры всех доходов и расходов кооперативных предприятий (организаций), обеспечивать их сбалансированность;

выполнять обязательства перед государственным бюджетом по налогам, кредитными учреждениями по ссудам, перед другими кооперативными организациями;

усиливать материальные стимулы повышения эффективности социально-экономической деятельности кооперативных организаций;

обеспечивать финансовую устойчивость и платежеспособность кооперативных организаций.

## Методические рекомендации по совершенствованию анализа денежных потоков

Все рассмотренные ранее виды деятельности формируют единую сумму денежных средств предприятия, функционирование которого невозможно без постоянного перелива из одной сферы в другую.

Поскольку распределить потоки денежных средств только по трем направлениям сложно, то анализ денежных потоков считаем целесообразным проводить по четырем направлениям: текущая деятельность, инвестиционная деятельность, финансовая деятельность и прочие операции.

Для проведения расчета денежных потоков в экономической литературе основное внимание уделяется двум методам анализа денежных потоков предприятия по данным бухгалтерской отчетности: прямому и косвенному [17, 53, 64, 125, 188 и др.]. Метод прямого счета используется при внутреннем анализе. Прямой метод более прост для расчета и основывается на исчислении притока и оттока денежных средств. Исходным элементом является выручка от реализации. Этот метод является наиболее понятным для работников финансовых служб, так как он непосредственно связан с данными бухгалтерских отчетов и идеален с точки зрения контроля за движением денежных средств.

В оперативном управлении финансами прямой метод может использоваться для контроля за процессами формирования выручки от реализации продукции и выводов относительно достаточности денежных средств для платежей по финансовым обязательствам.

Анализ денежных средств прямым методом позволяет судить о ликвидности предприятия, поскольку он детально раскрывает движение денежных средств на его счетах, что дает возможность делать оперативные выводы относительно достаточности средств для оплаты по счетам текущих обязательств, а также осуществления инвестиционной деятельности.

Однако, прямой метод, не раскрывает взаимосвязи полученного финансового результата (прибыли) и изменения абсолютного размера денежных ресурсов предприятия.

С целью объяснения причины указанных расхождений проведем анализ движения денежных средств косвенным методом, суть которого состоит в преобразовании величины чистой прибыли в величину реальных денежных средств. Говоря другими словами, следует величину чистой прибыли скорректировать на неденежные потоки.

Косвенный метод является предпочтительнее с точки зрения анализа, так как дает возможность увидеть взаимосвязь полученной прибыли и изменения величины денежных средств. Косвенный метод используется в основном при внешнем анализе, так как здесь нельзя использовать данные текущего бухгалтерского учета. Для этого метода исходным элементом является прибыль. Косвенный метод позволяет сделать корректировку чистой прибыли, так как в процессе деятельности предприятия могут быть доходы, расходы, влияющие на прибыль, но не затрагивающие величину денежных средств предприятия.

Косвенный метод призван отразить действие факторов, повлиявших на отклонение чистого остатка денежных средств от чистого финансового результата, полученных предприятием в отчетном периоде. При этом в качестве факторов выделяются амортизационные отчисления за исследуемый период и изменения статей Бухгалтерского баланса (форма №1).

Для расчета прироста или снижения денежных средств в результате текущей деятельности целесообразно осуществлять следующие операции:

Рассчитать оборотные активы и краткосрочные обязательства исходя из метода оценки денежных потоков. При корректировке статей оборотных активов следует вычесть их прирост из чистой прибыли, оставшейся в распоряжении предприятия после налогообложения, а их снижение за аналогичный период прибавить к данной прибыли. При корректировке краткосрочных обязательств, наоборот, их прирост следует прибавить к чистой прибыли, так как это не означает оттока денежных средств, уменьшение этих обязательств вычитается из чистой прибыли.