

Зайцев В.Ю.

Ярославский филиал ФГБОУ ВПО

«Московский государственный университет экономики,
статистики и информатики (МЭСИ)», Россия, г. Ярославль
Научный руководитель - к.э.н., профессор Федчишин Ю.И.

РОЛЬ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОРПОРАЦИЙ

Система производственно-экономического планирования определяет эффективную деятельность любой корпорации. С помощью планирования выбираются самые целесообразные направления деятельности компании, ее развития, принимаются правильные управленческие решения.

Планирование имеет большое значение для предприятий всех отраслей экономики. Разработка производственных и финансовых планов на предприятиях должна осуществляться постоянно. Причем планы необходимо разрабатывать таким образом, чтобы при необходимости их можно было уточнять и корректировать, учитывая при этом происходящие изменения во внутренней и внешней среде, возникновение каких-либо непредвиденных обстоятельств. Благодаря грамотному планированию у компаний появляется возможность снизить риски и устранить отрицательный эффект неопределенности и изменений, сконцентрировать внимание на главных задачах, достичь эффективных экономических результатов и облегчить последующий контроль.

Огромное значение в деятельности корпораций имеет финансовое планирование. От правильно организованной финансовой деятельности зависит благополучное развитие компании, ее конкурентоспособность.

Финансовое планирование представляет собой процесс разработки финансовых планов и плановых (нормативных) показателей по обеспечению развития предпринимательской фирмы необходимыми финансовыми ресурсами и повышению эффективности ее финансовой деятельности в будущем периоде [2, с. 440].

Финансовый план компании включает в себя объем поступления и расходования денежных средств, фиксирует баланс доходов и направлений расходов, учитывая при этом и платежи в бюджет на планируемый период.

Следует отметить, что при составлении финансовых планов следует соблюдать ряд принципов [1, с. 241]:

1. Принцип финансового соотношения сроков. Использование и получение средств должны происходить в установленные сроки. Капиталовложения с длительными сроками окупаемости должны финансироваться за счет долгосрочных средств.

2. Принцип платежеспособности, то есть планирование должно обеспечивать платежеспособность в любое время.

3. Принцип рентабельности капитальных вложений. Заемный капитал можно привлекать лишь в том случае, если это повышает рентабельность собственных

средств. Для всех капитальных вложений необходимо выбирать самые дешевые способы финансирования.

4.Принцип сбалансированности рисков. Особенно рискованные капиталовложения следует финансировать за счет собственных средств.

5.Принцип предельной рентабельности. Следует выбирать те капиталовложения, которые дают максимальную, предельную рентабельность.

Надо сказать, что все планируемые показатели финансовых планов используются в стоимостном выражении. В этом заключается главная особенность финансового планирования.

В современных рыночных условиях финансовое планирование стало более сложным и разнообразным. Объектами финансового планирования являются финансовые ресурсы, финансовые отношения и финансовые пропорции.

С помощью финансового планирования компании обеспечивают финансовыми ресурсами все сферы своей деятельности: производственную, инвестиционную, финансовую. Финансовое планирование помогает компаниям определить и обосновать правильные направления эффективного вложения капитала, оценить рациональность его использования и т.д. Финансовое планирование позволяет компаниям решать всю совокупность стоящих перед ними финансовых задач.

Финансовое планирование в корпорациях включает в себя три основные подсистемы: перспективное финансовое планирование, текущее финансовое планирование и оперативное финансовое планирование. Следует отметить, что для каждой из этих подсистем характерны четкие временные границы, на которые разрабатываются финансовые планы и определенные формы разрабатываемых финансовых планов.

Перспективное финансовое планирование включает в себя разработку финансовой стратегии компании и является главной формой реализации ее целей. Оно охватывает период от одного до трех лет и определяет важнейшие финансовые показатели, пропорции и темпы расширенного воспроизводства. Результатом перспективного финансового планирования является разработка трех финансовых документов: прогноза отчета о прибылях и убытках (с его помощью определяется величина получаемой прибыли в предстоящем периоде); прогноза движения денежных средств (он отражает движение денежных потоков по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности компании); прогноза бухгалтерского баланса. Главной целью составления этих плановых документов является оценка финансового положения предприятия на конец планируемого периода.

Текущее финансовое планирование конкретизирует показатели перспективного плана. Текущий план составляется на год. При этом разрабатываются три документа: план движения денежных средств (он представляет собой план финансирования компании); план отчета о прибылях и убытках (показывает обобщенные результаты текущей (хозяйственной) деятельности); план бухгалтерского баланса.

С помощью оперативного финансового планирования компании разрабатывают такие финансовые планы как платежный календарь (это план организации производственно-хозяйственной деятельности предприятия, в котором

календарно взаимосвязаны все источники денежных поступлений и расходы за определенный период времени) и кассовый план (план поступления и расходования наличных денежных средств по счету касса).

Разработка финансового плана в компаниях осуществляется в определенной последовательности.

1) Анализ финансовой ситуации. На основании бухгалтерской отчетности за предыдущие годы анализируется структура и динамика финансовых результатов, структура и динамика активов и пассивов, эффективность финансовой и инвестиционной деятельности компании. Осуществляется анализ ликвидности, платежеспособности, оборачиваемости, кредитоспособности, рентабельности, потенциального банкротства и т.д. То есть на данном этапе определяются существующие проблемы.

2) Разработка финансовой стратегии компании. Финансовая стратегия разрабатывается по следующим направлениям: формирование финансовых ресурсов, использование финансовых ресурсов, финансовая безопасность и качество финансовой работы. Результатом этого этапа должны стать программа стратегического финансового развития компании и прогнозы в разрезе основных финансовых форм отчетности.

3) Разработка финансовой политики. На основе финансовой стратегии разрабатывается финансовая политика компании по основным направлениям финансовой работы: налоговая, амортизационная, инвестиционная, ценовая, таможенная, эмиссионная, дивидендная политика.

4) Разработка текущих финансовых планов. На основе финансовой стратегии, финансовой политики и плановых документов по основным направлениям деятельности компании осуществляется разработка текущих финансовых планов на год.

5) Разработка оперативных финансовых планов. На этом этапе производится детализация годовых показателей в квартальные, месячные, декадные, недельные, и дневные планы компании.

6) Контроль исполнения финансовых планов. Основным содержанием контроля является сопоставление плановых и фактических значений по планируемым объектам.

Необходимо отметить, что качество финансовых планов во многом зависит от используемых методов планирования.

С помощью метода экономического анализа выявляются внутренние резервы предприятия, определяются основные закономерности и тенденции в движении натуральных и стоимостных показателей.

Нормативный метод финансового планирования позволяет компаниям более точно рассчитать значения финансовых показателей в плановом периоде на основе установленной системы финансовых норм и нормативов.

В качестве альтернативы нормативному методу компании используют расчетно-аналитический метод финансового планирования, суть которого заключается в том, что на основе анализа достигнутой величины финансового показателя, принимающегося за базу, и индексов его отклонения в плановом периоде рассчитывается плановая величина этого показателя. То есть связь между

показателями отчетного и планового периода может быть установлена не прямо, а косвенно на основе анализа их динамики и связей.

Одним из основных методов финансового планирования в компаниях является балансовый метод. Алгоритм его использования предполагает использование балансового соотношения показателей. Таким образом, путем построения баланса осуществляется увязка имеющихся в наличии финансовых ресурсов и фактически потребности в них.

При использовании метода оптимизации плановых решений на основе различных критериев разрабатываются несколько вариантов плановых решений. Процесс отбора решений на основе выбранного критерия называется оптимизацией.

Экономико-математическое моделирование основано на построении экономико-математических моделей, отражающих взаимосвязь между финансовыми показателями и основными влияющими на них факторами.

Таким образом, роль финансового планирования в корпорации очевидна. Оно помогает решать ряд задач. Прежде всего, обеспечивать процесс воспроизводства. Кроме того, в ходе финансового планирования выявляются имеющиеся резервы, с помощью которых можно получить дополнительные доходы, а также определяются пути наиболее рационального вложения капитала и его эффективного использования. Отбор в ходе планирования оптимальных вариантов хозяйствования позволяет снизить риски и убытки. С помощью планирования осуществляется контроль расходования денежных средств. Правильно организованное финансовое планирование помогает предприятию развиваться, завоевывать новые позиции на рынке, повышает его конкурентоспособность.

Литература.

1. Бочаров В.В. Корпоративные финансы. – СПб.: Питер, 2008. – 272 с.
2. Ковалева А.М., Лапуста М.Г., Скамай Л.Г. Финансы фирмы: Учебник. – 4-е изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2009. – 522 с.