

МЕТОДЫ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ НА ПРЕДПРИЯТИЯХ

Аббасов Фарух Ферузевич

Министерство обороны Республики Узбекиста

Аннотация: В статье рассматриваются основные методы финансового планирования на предприятии, конкретные пути и методы расчета финансовых показателей. Определены недостатки и преимущества каждого метода финансового планирования на предприятии.

Ключевые слова: финансовое планирование, предприятия, финансовые показатели.

ВВЕДЕНИЕ

Планирование финансовых показателей, и, в частности, затрат предприятия, осуществляется посредством определенных методов. Методы планирования – это конкретные способы и приемы расчетов показателей.

Как сообщает Гроппелли и Никбахт (2006), финансовое планирование представляет собой процесс, в котором один подсчитывает, сколько финансирование необходимо дать непрерывность деятельности организации, и финансируются, если кто-то решит, сколько и как необходимые средства будут. Можно предположить, что без надежной процедуры оценки необходимых ресурсов у организации нет достаточных ресурсов для выполнения взятых на себя обязательств, таких как обязательства и эксплуатационные расходы.

При разработке плана необходимо будет приспособиться к экономической реальности, в которой находится это предприятие. В краткосрочной перспективе финансовый план учитывает, главным образом, анализ решений, влияющих на активы и пассив, которые циркулируют. Отсутствие долгосрочного эффективного финансового планирования часто является причиной, когда возникают финансовые трудности в компании.

Финансовый план позволяет определить тип и характер финансовых потребностей. Успех операции, производительность и долгосрочная жизнеспособность любого бизнеса зависит от непрерывной последовательности индивидуальных и коллективных решений, принимаемых управленческой командой. Каждое из этих решений, в конечном счете, приводит к экономическим последствиям, к лучшему или худшему, к бизнесу. Финансовое планирование посредством своих методов формализует процедуру достижения финансовых целей, интегрируя решения об инвестициях и финансировании в единый и совместный план.

При планировании финансовых показателей организации применяются следующие методы исследования, в частности, нормативный, расчетно-

аналитические, балансовые и методы оптимизации плановых решений, экономико-математическое моделирование и программно-целевые методы.

ОБЗОР ЛИТЕРАТУРЫ

Обзор литературы посвящен многочисленным статьям и исследованиям, которые изучали различные методы финансового планирования, такие как нормативные, расчетно-аналитические, балансовые, экономико-математические модели и программные цели.

Согласно Вангу (2015), планирование состоит в том, чтобы заранее устанавливать действия, которые будут выполняться в сценариях и условиях, которые были созданы ранее, с учетом ресурсов, которые будут использоваться, и приписывания ответственности для достижения фиксированных целей. Эти цели могут быть достигнуты только при надлежащем и формально структурированном планировании.

Финансовое планирование определяет способ достижения финансовых целей. Поэтому финансовый план является декларацией о том, что следует делать в будущем. В ситуации неопределенности ее следует анализировать с большим нетерпением. Финансовое планирование является важной частью работы менеджера. Определяя финансовые планы и бюджеты, он будет их укреплять, чтобы достичь целей компании. Кроме того, эти инструменты предлагают структуру для координации различных действий компании, и они действуют как механизмы контроля, устанавливая модель производительности, с помощью которой можно оценить реальные события (Дурнов, 2011). Ниже мы коротко изучаем и обсуждаем сущность и содержание некоторых методов научного познания.

1. Первым методом планирования финансовых показателей, является нормативный метод. Сущность которого заключается в том, что на основе заранее установленных норм и технико-экономических нормативов рассчитывается потребность хозяйствующего субъекта в финансовых ресурсах и в их источниках. Такими нормативами являются ставки налогов, ставки тарифных взносов и сборов, нормы амортизационных отчислений, нормативы потребности в оборотных средствах и др. Нормативный метод основывается на системе норм и нормативов, используемых для расчета целого ряда показателей финансового плана. Можно выделить следующие нормы и нормативы: республиканский (краевые, областные, автономных образований); местные; отраслевые; нормативы хозяйствующего субъекта. Республиканские (краевые, областные, автономных образований) нормативы являются едиными для всей территории Республики Узбекистана для всех отраслей и хозяйствующих субъектов. Местные нормативы действуют в отдельных регионах Республики Узбекистана. Речь идет о ставках республиканских и местных налогов, тарифных взносов и сборов. Отраслевые нормативы действуют в масштабах отдельных отраслей или по группам организационно-правовых форм хозяйствующих субъектов (малые предприятия, акционерные общества и т.п.) Нормативы

хозяйствующего субъекта – это нормативы, разрабатываемые непосредственно хозяйствующим субъектом и используемые им для управления производственно-торговым процессом и финансовой деятельностью, контроля за использованием финансовых ресурсов, для других целей по эффективному вложению капитала. К этим нормативам относятся нормы потребности в оборотных средствах, нормы кредиторской задолженности, постоянно находящиеся в распоряжении хозяйствующего субъекта. Нормы запасов сырья, материалов, товаров, тары, нормативы распределения финансовых ресурсов и прибыли, норматив отчислений в ремонтный фонд и др.

Достоинствами нормативного метода планирования является его простота. Зная норматив и фактический показатель, легко рассчитать отклонение, на основе которого можно разработать мероприятия по их устранению.

Недостатками нормативного метода являются постоянное изменение централизованно регулируемых нормативов и необходимость корректировки внутрифирменных нормативов в связи с изменением условий функционирования предприятия.

2. Основан на прогнозировании финансовых показателей на основе анализа их достигнутой величины. Метод применяется, когда взаимосвязь между показателями устанавливается не прямым способом, а косвенно на основе изучения их динамики за ряд периодов. При использовании данного метода часто прибегают к экспертным оценкам.

Расчет планируемой величины финансовых показателей можно отразить в следующем виде:

$$\Phi П_{пл} = \Phi П_{отч} \times I$$

$\Phi П_{пл}$ — планируемая величина финансового показателя;

$\Phi П_{отч}$ — отчетное значение финансового показателя;

I — индекс изменения финансового показателя.

Данный метод планирования широко применяется в тех случаях, когда отсутствуют технико-экономические нормативы, а взаимосвязь между показателями может быть установлена косвенно, на основе анализа их динамики и связей. Недостатками расчетно-аналитического метода является необходимость разработки нескольких вариантов финансового плана в связи с недостаточно верифицируемой информационной базой.

3. Балансовый метод планирования финансовых показателей состоит в увязке планируемого поступления и использования финансовых ресурсов с учетом остатков на начало и конец планируемого периода посредством построения балансовых соотношений. Использование этого метода целесообразно при планировании распределения прибыли, формировании фондов накопления и потребления. Балансовый метод традиционно используется при разработке шахматной таблицы. Например, балансовая увязка по финансовым фондам имеет вид:

$$O_n + П = P + O_k$$

O_n – остаток средств фонда на начало планового периода, сум;

$П$ – поступление средств в финансовый фонд, сум;

P – расходование средств финансового фонда, сум;

O_k – остаток средств фонда на конец планового периода, сум.

Достоинствами данного метода являются его обоснованность и реалистичность, так как четко идентифицируются элементы доходов и расходов и ведется обособленный их учет. К недостаткам можно отнести то, что при расчетах не учитывается динамика рыночных оценок капитала, конъюнктуры и инфляция и т.д.

Метод оптимизации плановых решений. Сущность метода оптимизации плановых решений заключается в разработке нескольких вариантов плановых расчетов с тем, чтобы выбрать из них наиболее оптимальный. При этом могут применяться разные критерии выбора; минимум приведенных затрат; максимум приведенной прибыли; минимум вложения капитала при наибольшей Эффективности результата; минимум текущих затрат; минимум времени на оборот капитала, т.е. ускорение оборачиваемости средств; максимум дохода на сум вложенного капитала; максимум прибыли на сум вложенного капитала; максимум сохранности финансовых ресурсов, т.е. минимум финансовых потерь (финансового или валютного риска).

Сущность данного метода при составлении смет является многовариантность. Из нескольких смет выбирается наилучшая с точки зрения минимума затрат и максимума получаемого эффекта (результата). Метод оптимизации плановых решений основан на отсутствии достоверных исходных предпосылок для разработки финансовых планов, что приводит к высокой вероятности отклонений фактических показателей от запланированных. Данный метод является комбинацией достоинств нормативного, расчетно-аналитического и балансового методов.

4. Сущность экономико-математического моделирования в планировании финансовых показателей заключается в том, что оно позволяет найти количественное выражение взаимосвязей между финансовыми показателями и факторами, их определяющими (регрессионные модели, модель Кобба – Дугласа). Эта связь выражается в экономико-математической модели. Она представляет собой математическое отображение финансового процесса, зависимость совокупности факторов, характеризующих структуру и закономерности данного финансового процесса. Они выражаются с помощью математических символов, уравнений, неравенств, таблиц, графиков и т.д. В модель включаются только основные (определяющие) факторы. Построение экономико-математической модели финансового показателя складывается из следующих этапов: изучение динамики финансового показателя за определенный отрезок времени и выявление факторов, влияющих на направление этой динамики и степени зависимости; расчет модели функциональной зависимости финансового показателя от основных факторов;

разработка различных вариантов плановых значений финансового показателя; анализ и экспертная оценка перспективных значений финансового показателя; принятие финансового планового решения и выбор оптимального варианта.

Модель может строиться по функциональной или корреляционной связи. Функциональная связь выражается уравнением вида:

$$y = f(x_1, x_2, \dots, x_i)$$

y - планируемый финансовый показатель;

x_i - i -й фактор, $i = 1, 2, \dots, n$.

Широкое применение в планировании финансовых показателей нашли экономико-математические модели, основанные на регрессионной связи. Такие модели позволяют определить зависимость среднего значения финансового показателя (рассматриваемого как случайная величина) от одного или нескольких факторов:

$$y = a_0 + a_1x_1 + a_2x_2 + \dots + a_nx_n$$

a_0, a_1, \dots, a_n - параметры (коэффициенты регрессии), которые оцениваются из статистических данных;

y — среднее значение финансового показателя;

x_1, \dots, x_n - факторы, влияющие на планируемый финансовый показатель.

Следует иметь в виду, что небольшой период исследования не позволяет выявить общие закономерности. Выбор слишком большого периода гоже чреват определенными неточностями в прогнозировании. Наиболее оптимальным на сегодняшний день считается период в 1-2 года. В экономико-математическую модель должны включаться только основные факторы. Проверка качества моделей производится практикой. Практика применения моделей показывает, что сложные модели со множеством параметров оказываются зачастую непригодными для практического использования. Достоинствами этого метода является его представительность, т.е. объективность наблюдений за изучаемым объектом и возможность выявления факторов, влияющих на него. Если степень отклонений расчетных показателей от фактических составляет значительную величину, то можно сделать вывод о невозможности использования модели для планирования, что можно признать недостатком экономико-математического метода.

5. Включает в себя формирование и оптимизацию производственной и инвестиционной программ и является по своей сути комплексным управлением финансово-хозяйственной деятельностью предприятия по ключевым направлениям его развития. Он предполагает использование всех имеющихся способов и приемов управления, планирования и регулирования деятельности предприятия. Достоинством метода является обоснование объема ресурсов, необходимых для достижения главной цели и задач. Вышеперечисленные методы не могут быть использованы для разработки прогнозного баланса доходов и расходов и других

финансовых планов. Поэтому для разработки прогнозного баланса применяются методы финансовой “пробки” и “процента от объема продаж”.

Наиболее простым распространенным методом обеспечения сводимости баланса является “метод пробки”. Сущность этого метода состоит в выявлении дисбаланса (разности пассивов и активов баланса), называемого “пробкой”, и определении путей ликвидации этой “пробки”. Например, при отрицательной разности пассивов и активов баланса, свидетельствующей о недостаточности средств для финансирования деятельности предприятия с намеченными расходами на сырье, материалы, приобретение оборудования и т.п., следует рассмотреть варианты привлечения дополнительного финансирования, например, за счет кредитов. Корректировка пассива на сумму планируемого кредита приведет к образованию новой “пробки”, так как привлечение кредита увеличит расходы на сумму процентов за кредит и, соответственно, уменьшит прибыль. Таким образом, использование этого метода сводится к итерационным расчетам. Каждая итерация состоит в определении “пробки” и обосновании финансовых решений, позволяющих ее ликвидировать. Разработки прогнозного баланса доходов и расходов, а также собственно прогнозного баланса предприятия получил название метода пропорциональной зависимости показателей от объема реализации, или метода процента от продаж. Процедура этого метода основана на следующих предположениях:

- основные средства организации задействованы на полную мощность, и увеличение объема реализации потребует дополнительных инвестиций;
- предприятие работает стабильно, и на начало планируемого периода значения большинства статей баланса оптимальны (в том числе запасы, остаток денежных средств соответствуют достигнутому объему реализации);
- изменение большинства статей актива и некоторых статей пассива пропорционально изменению объема реализации.

При использовании метода процента от объема продаж определяются: потребность во внешнем финансировании ($K_{ЗК}$):

$$K_{ЗК} = A_{КТ} - K_{ТО} - П_{НР}$$

$A_{КТ}$ - требуемое увеличение активов;

$K_{ТО}$ - увеличение текущих обязательств;

$П_{НР}$ - возможное увеличение нераспределенной прибыли.

В случае если итерация не позволяет свести баланс, следует провести еще несколько итераций, на каждой из которых будут приниматься в расчет те или иные финансовые решения.

Заключение. В современных рыночных условиях особое внимание уделяется финансовому планированию. И для этого каждая компания должна выбрать метод финансового планирования на основе своих внутренних возможностей. Анализ методов показывает, что каждый из методов, показанных в статье, имеет свои

преимущества и недостатки. И эти методы применяются не в отдельности в некоторых случаях при изучении явлений, они дополняют друг друга.

В заключение можно отметить, что система финансового планирования на современном этапе развития мирового бизнеса является необходимым и обязательным элементом системы управления, которая повышает инвестиционную привлекательность и конкурентоспособность предприятий. Это одновременно способствует повышению эффективности использования и других производственных ресурсов предприятий.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ЛИТЕРАТУР:

1. Четверов В.С., Коваленко О.Г. (2015), «Методы финансового планирования», *Молодой учёный*, № 3(83) с. 537-539.
2. Дурнов В.А. (2011), “The Instruments of Financial Planning”, *Bulletin of the Saratov State Social and Economic University*, № 3, с. 109-102.
3. Ванг С.З. (2015), “Case Study of Financial Planning and Design in Power Assets Integration”, *American Journal of Industrial and Business Management*, Vol. 5, с. 475-479.
4. Эунайс О.Х., Шерман Д.Х. (2014), “Financial Planning Horizon: A Measure of Time Preference or a Situational Factor?”, *Journal of Financial Counseling and Planning*, Vol. 25, Issue 2, с. 184-196.
5. Гроппелли А.А., Никбахт Э. (2006), “Finance”, *Haupage: Barron’s*, 5th ed.