

Тема 13. Стратегическое финансовое планирование на предприятии.

К задачам планирования финансов относятся:

- обеспечение производственно- торгового процесса необходимыми финансовыми ресурсами. Определение плановых объемов необходимых денежных фондов и направления их расходования;
- установление финансовых отношений с бюджетом, банком, страховыми организациями и другими хозяйствующими субъектами;
- выявление путей наиболее рационального вложения капитала и резервов по его эффективному использованию;
- увеличение прибыли за счет экономного использования денежных средств;
- осуществление контроля за образованием и расходованием денежных средств и эффективного вложения капитала.

Методы планирования

- это конкретные способы и приемы расчетов показателей. При планировании финансовых показателей могут применяться следующие методы: нормативный, расчетно-аналитический, балансовый, метод оптимизации плановых решений, экономико-математическое моделирование.

**В финансовом планировании применяется
целая система норм и нормативов, которая**

включает:

- федеральные нормативы;
- нормативы отдельных субъектов Российской Федерации (республиканские, краевые, областные, автономных образований);
- местные нормативы;
- нормативы хозяйствующего субъекта;
- отраслевые нормативы.

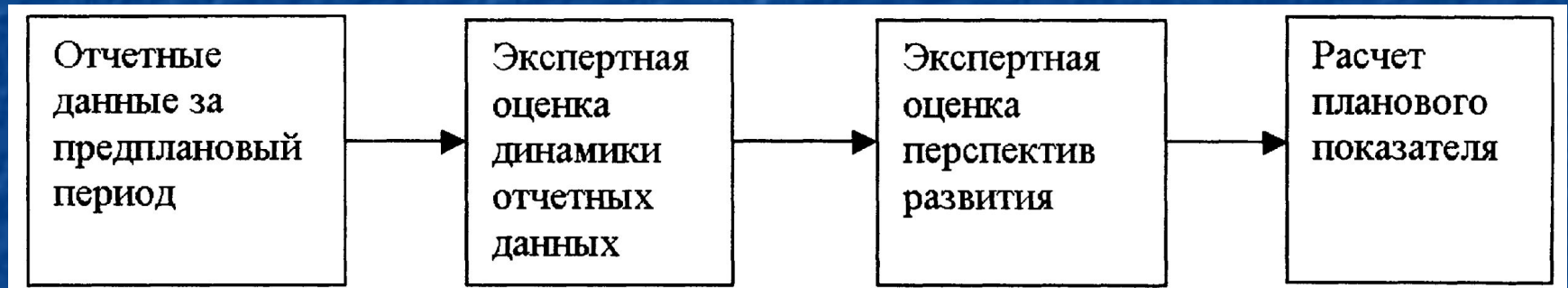
Нормативы хозяйствующего субъекта

- это нормативы, разрабатываемые непосредственно хозяйствующим субъектом и используемые им для регулирования производственно-торгового процесса и финансовой деятельности, контроля за использованием финансовых ресурсов, других целей по эффективному вложению капитала.

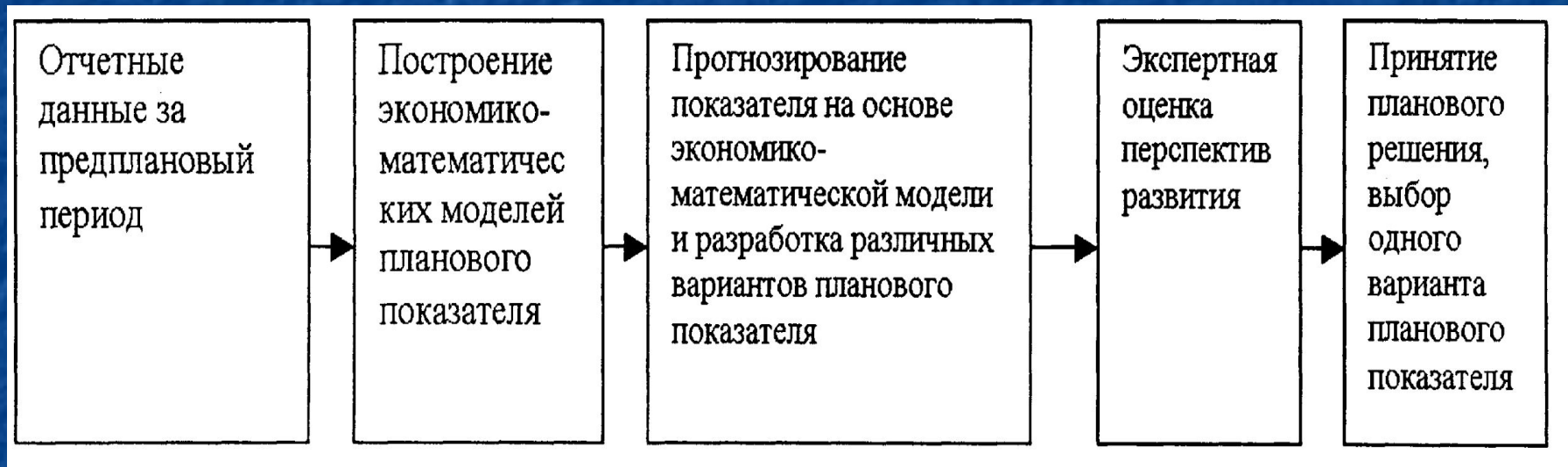
Методы планирования:

- нормативный;
- расчетно-аналитический;
- балансовый;
- оптимизации плановых решений;
- перспективное.

Схема расчетно-аналитического метода планирования



Процесс разработки планового показателя с применением экономико-математической модели



Балансовая увязка по финансовым фондам:

$$O_n + П = Р + O_k$$

где O_n – остаток средств фонда на начало
планового периода, руб.;

$П$ – поступление средств в фонд, руб.;

$Р$ - расходование средств фонда, руб.;

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

Критерии выбора варианта плановых расчетов:

- 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 1 руб. вложенного капитала;
- максимум рентабельности капитала (или суммы прибыли на 1 руб. вложенного капитала);
- максимум сохранности финансовых ресурсов, т.е. минимум финансовых потерь (финансового или валютного риска).

Результатом перспективного финансового планирования является разработка трёх основных финансовых документов:

- прогноза отчёта о прибылях и убытках;
- прогноза движения денежных средств;
- прогноза бухгалтерского баланса.

Перспективное финансовое планирование

- определяет важнейшие показатели, пропорции и темпы расширенного воспроизводства, является главной формой реализации целей предприятия.

Перспективное финансовое планирование в современных условиях охватывает период времени от одного года до трёх лет. Однако такой временной интервал носит условный характер, поскольку зависит от экономической стабильности и возможности прогнозирования объёмов финансовых ресурсов и направлений их использования.

Факторы, воздействующие на определение периода реализации финансовой стратегии:

- динамика макроэкономических процессов;
- тенденции развития отечественного финансового рынка (с учётом зависимости от мировых финансовых рынков);
- отраслевая принадлежность предприятия и специфику производственной деятельности.

Методы расчета объема будущих продаж:

- эвристический;
- анализ временных рядов;
- экстраполяции;
- анализа цикличности;
- эконометрические модели.

Прогноз движения денежных средств

- финансовый документ, получающий в российской практике в последние годы всё большее распространение. Он отражает движение денежных потоков по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности. Разграничения направлений деятельности при разработке прогноза позволяют повысить результативность управления денежными потоками.