

**Стратегии финансового планирования
компании.**

Цифровые финансовые инструменты

Цель финансового планирования -

обоснование обеспечения
воспроизводственного процесса
соответствующими финансовыми ресурсами и
оценка их эффективности с учётом конечных
финансовых результатов.



Задачи финансового планирования

- Определение объёма и структуры капитала, обеспечивающих функционирование организации в плановом периоде;
- Прогнозирование денежных поступлений и выплат;
- Обоснование рационального движения денежных средств;
- Определение эффективности финансово-хозяйственной деятельности;
- Осуществление контроля над выполнением финансовых заданий.

Принципы финансового планирования:

- Принцип соответствия;
- Принцип постоянства чистого оборотного капитала;
- Принцип избытка денежных средств;
- Принцип рентабельности капиталовложений;
- Принцип сбалансированности риска;
- Принцип приспособления к потребностям рынка.

**ФИНАНСОВОЕ
ПЛАНИРОВАНИЕ**

```
graph TD; A[ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ] --> B[КОМПЛЕКСНОЕ]; A --> C[ПЛАНИРОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ]; B --> D(БЮДЖЕТИРОВАНИЕ); C --> E(ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ);
```

КОМПЛЕКСНОЕ

**ПЛАНИРОВАНИЕ
ФИНАНСОВЫХ
ПОКАЗАТЕЛЕЙ**

БЮДЖЕТИРОВАНИЕ

**ФИНАНСОВОЕ
ПЛАНИРОВАНИЕ**

Методы прогнозирования

- Расчётно-аналитический;
- Нормативный;
- Балансовый;
- Оптимизации плановых решений;
- Экономико-математическое моделирование.

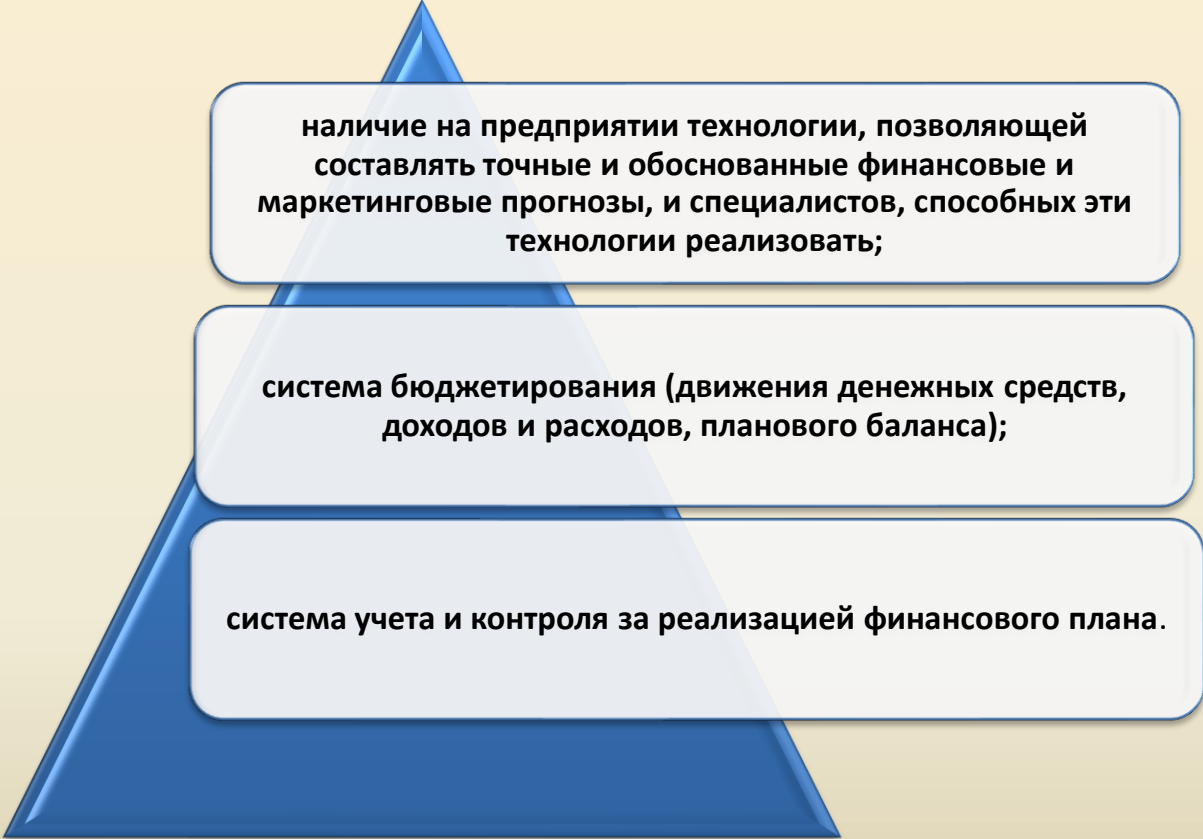


Балансовый метод

Все вычисления делаются на основе трёх предположений:

- 1. 1. Переменные затраты, текущие активы и текущие обязательства при наращивании объёма продаж на определённое количество процентов увеличиваются в среднем на столько же процентов.
- 1. 2. Процент увеличения стоимости основных средств рассчитывается в соответствии с технологическими условиями (с учётом наличия недогруженного оборудования, степенью износа и т.п.).
- 1. 3. Долгосрочные обязательства и акционерный капитал берутся неизменными.

Условия эффективного финансового планирования



наличие на предприятии технологии, позволяющей составлять точные и обоснованные финансовые и маркетинговые прогнозы, и специалистов, способных эти технологии реализовать;

система бюджетирования (движения денежных средств, доходов и расходов, планового баланса);

система учета и контроля за реализацией финансового плана.

Бюджетирование как инструмент финансового планирования

Общий бюджет – это скоординированный по всем подразделениям и функциям план работы предприятия в целом, объединяющий блоки отдельных бюджетов и характеризующий информационный поток для предприятия и контроля управленческих решений в области финансового планирования.

Обычно составляют планы трёх уровней:

- Стратегические;
- Текущие;
- Оперативные.



- Стратегические – это планы генерального развития бизнеса и долгосрочной структуры организации. Стратегические планы определяют важнейшие финансовые показатели и пропорции воспроизводства, характеризуют инвестиционные стратегии и возможности реинвестирования и накопления.

- Текущие – разрабатываются на основе стратегических путём их детализации. Они характеризуют эффективность каждого их возможных источников финансирования.
- Оперативные – краткосрочные тактические планы, непосредственно связанные с достижением целей фирмы, например, план производства, план закупки материалов.

Бюджет – это количественное воплощение плана, характеризующее доходы и расходы на определённый период, и капитал, который необходимо привлечь для достижения заданных планом целей. Данные бюджета планируют будущие финансовые операции, т.е. бюджет создаётся до выполнения предполагаемых действий. Это и определяет его роль как основы для контроля и оценки эффективности деятельности предприятия.

Проблемы внедрения бюджетирования

- Проблема участия менеджеров разных уровней в разработке бюджетов.
- Проблема преобладающего направления информационных потоков.
- Проблема «бюджетного зазора».
- Проблема целей.
- Проблема выполнимости бюджетов и нормативов.
- Проблема приоритета текущих целей над стратегическими интересами компании.
- Стоимость внедрения и поддержания системы бюджетов.



Рекомендации при составлении бюджетов

Нужно применять документы, по форме и структуре приближенные к документам бухгалтерской отчетности, что значительно облегчит составление бюджетов и упростит сравнение плановых и фактических данных, современные компьютерные технологии позволяют значительно облегчить бюджетирование и существенно упростить сценарный анализ ("что будет, если...") рекомендуется составлять бюджет на три года вперед с разбивкой в первый год по месяцам.

Список литературы:

- Антипина, А.Г., Управление финансами фирмы//«Финансы» № 10, 2006г. - 6 с.
- Баканов, М.И., Теория экономического анализа: Учебник – М.:ЮНИТИ, 2007г. – 416с.
- Барнетайн, Л.А., Анализ финансовой отчетности: Теория, практика и интерпритации - М.:Юрайт-М, 2007г. – 623с.
- Буров В.П., Бизнес-план. Теория и практика: Учебник – М.:Инфра-М, 2006г. – 109с.
- Горемыкин, В.А., Бизнес-план. Методика разработки: Учебник – М.:ЮНИТИ, 2008г. – 59с.
- Голубев, М., Отношение к планированию изменилось// «БОСС» №1, 2008г. – 9с.
- Попов, В.М., Бизнес-планирование: Учебник – М.:ЮНИТИ, 2006г. – 93с.
- Романовский, М.Н., Финансы предприятий: Учебник – М.:Инфра-М, 2007г. – 198с.
- Сафронов, Н.А., Экономика организации (предприятия): Учебник – М.:Экономистъ, 2007г. – 181с.
- Стоянов, Е.С., Финансовый менеджмент: теория и практика: Учебник – М.:ЮНИТИ, 2007г. – 157с.
- Терехин, В.И., Финансовое управление фирмой: Учебник – М.: Экономика, 2005г. – 272с.
- Керимов, В.Е., Управленческий учет: Учебник – М.: Дашков и К, 2006г. - 84с.

Спасибо за внимание !