|  |  |
| --- | --- |
| **УДК 336.144.2** |  |
|  | **Н.П. Боталова,** *к.э.н., доц.*  **А.А. Звягина**  *ГОУ ВПО «Донецкая академия управления*  *и государственной службы при Главе Донецкой Народной Республики»,*  *Донецк, Донецкая Народная Республика*  ***N.P. Botalova, A.A. Zvyagina***  *Donetsk State Academy of Management*  *and civil service at the Head of Donetsk People's Republic,*  *Donetsk, Donetsk People's Republic* |
|  |  |
| **МЕТОДИКА ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ НА ПРЕДПРИЯТИИ** | |
|  | |
| **THE METHOD OF FINANCIAL PLANNING AND FORECASTING AT THE ENTERPRISE** | |

*Аннотация. Статья посвящена обоснованию необходимости финансового планирования, которое в рыночной среде способствует эффективному обеспечению финансовыми ресурсами предприятия. Сегодня практически каждое предприятие находится в ситуации неопределенности и неуверенности в завтрашнем дне, поскольку экономика республики является изменчивой и никто не защищен от экономических рисков.*

*Ключевые слова: финансовое планирование, прогнозирование, модели планирования, бюджетирование.*

*Abstract. This article investigates the need for financial planning, which in a market environment contributes to the proper and effective provision of financial resources of the enterprise. Today, almost every enterprise is in a situation of uncertainty and insecurity, as the economy is volatile and no one is immune from economic risks.*

*Keywords: financial planning, forecasting, planning models, budgeting.*

**Постановка проблемы**. После отказа от административной системы в методике финансового планирования и прогнозирования произошли существенные изменения. Одной из главных причин сложной экономической ситуации в переходном периоде была несовершенство финансового планирования. Методы, которые использовались в планировании, не приносили желаемых результатов в условиях рыночной экономики. Поэтому была разработана новая система планирования, которая совершенствуется в современных условиях и соответствует всем целям и задачам предприятия.

**Анализ предыдущих исследований и публикаций.** Исследование проблем финансового планирования проводились такими отечественными и зарубежными учеными, как О.Г. Белая, М.Д. Билык, И.А. Бланк, Р. Брейли и С. Майерс, А.М. Ковалева, В.В. Ковалев, В. П. Савчук, Е.А.Уткин, Д. Ханн и др. Многие вопросы теории и практики финансового планирования как в зарубежной, так и в отечественной литературе разработаны не полностью. Требует более детального научного анализа методика финансового планирования в системе принятия стратегических решений предприятия.

**Цель статьи** – исследовать существующие методы и модели финансового планирования, раскрыть их сущность, разработать сочетание методов и моделей финансового планирования в условиях экономической нестабильности.

**Основные результаты исследования**. С развитием рыночных отношений одной из главных функций управления предприятием является задача финансового планирования. В последние годы наиболее актуальным становится применение следующих методов.

1. Нормативный метод основан на утвержденных в соответствии с действующим законодательством научно обоснованных норм и нормативов, тарифов, цен, расценок, ставок для экономического обоснования плановых заданий, то есть для расчетов потребности в финансовых ресурсах и источников их формирования. Такими нормами являются нормы амортизационных отчислений, ставки налогов, ставки тарифных взносов, нормативы потребности в оборотных средствах и др.

Нормативный метод применяется:

– при планировании расходов (норм израсходованного сырья, материалов, топлива, тепловой и электрической энергии на единицу ставки расценки по оплате труда, процентные ставки отчислений в государственные целевые фонды, нормы амортизационных отчислений и т.п.);

– при планировании валовой и чистой прибыли (расчетные нормы надбавок (наценок) и рентабельности, ставки налогов и сборов и т.д.);

– при нормировании запасов оборотных средств (нормы запасов сырья, материалов, топлива, готовой продукции, товаров в днях оборота);

– при прогнозировании использования чистой прибыли (проценты отчислений на выплату дивидендов, пополнение уставного и резервного капитала, на реальные инвестиции, на целевое направление социального назначения и т.п.);

– при расчете других показателей финансового плана [1, с. 19].

2. Метод процента от продаж заключается в том, что каждый элемент финансовой документации рассчитывается как определенное процентное соотношение от установленного количества продаж.

П.А. Фомин в основу определения процентного соотношения вкладывает:

– процентные соотношения, характерные для текущей деятельности предприятия;

– процентные соотношения, рассчитанные на основе ретроспективного анализа как среднее за последние несколько лет;

– ожидаемые изменения процентных соотношений, особенно в тех случаях, когда установленные процентные соотношения не удовлетворяют руководство предприятия и оно желает изменить их для улучшения финансовых показателей.

Метод процента от продаж позволяет решать несколько вопросов. Во-первых, определения будущих расходов, активов и обязательств, которые представлены в виде процента от продаж, при запланированном росте объема продаж в процентах на следующий год. Во-вторых, этот метод позволяет составлять сбалансированную прогнозную информацию (прогнозный баланс, прогнозный отчет о прибылях и убытках, смета наличности).

Недостаток данного метода в том, что предприятие не может постоянно работать на полную мощность, сомнительно предположение о сбалансированности связанных ресурсов, а для того, чтобы объем продаж рос, нужны только капитальные вложения. Поэтому финансовый план в конечных параметрах может быть достаточно искаженным. В методе процента от продаж возникают много погрешностей из-за корректировки отдельных элементов связанных ресурсов, которые рассчитываются умножением их фактической величины на рост объема выручки в плановом периоде, а это иногда различается с фактическими соотношениями, отсюда расчеты бывают неточны.

3. Расчетно-аналитический метод используется при определении количества отчислений от прибыли в фонд накопления, потребления и резервный фонд, при планировании суммы доходов и прибыли.

Это один из самых используемых методов планирования финансовых показателей в рыночной экономике. Суть метода – не только простое сопоставление плановых данных с отчетными для нахождения отклонений, но и способ, благодаря которому можно определить основные закономерности, внутренние резервы предприятия, тенденции натуральных и стоимостных показателей.

Данный метод основан на экспертной оценке и используется в случаях, когда отсутствуют технико-экономические нормативы, а взаимосвязь может быть установлена на основе анализа связей и динамики.

Например, чтобы рассчитать, какое количество финансовых ресурсов требуется на планируемый квартал, необходимо определить фактический объем использования финансовых ресурсов в среднем за один квартал. Затем с помощью экспертной оценки вероятного изменения величины использования этих ресурсов, осуществить расчет, заменив средний фактический размер на величину будущего роста.

4. Сущность и содержание балансового метода заключается в том, что при создании баланса достигается сбалансированность между доходами и расходами, происходит увязка всех разделов плана между собой.

Балансовый метод используется при планировании и распределении прибыли, при расчете потребности поступления средств в такие финансовые фонды, как фонд накопления, фонд потребления и др.

Баланс движения денежных средств показывает направления использования средств, то есть денежных потоков, в зависимости от основных видов деятельности:

1) финансовая деятельность: приток средств – получение долгосрочных и краткосрочных займов; отток средств – выплаты дивидендов (возврат краткосрочных и долгосрочных займов);

2) операционная деятельность: приток средств – выручка от реализации работ, услуг, авансы от заказчиков и покупателей; отток средств – оплата по счетам поставщиков, бюджетные и внебюджетные отчисления, выплата заработной платы и по процентам;

3) инвестиционная деятельность – поступления и выбытия основных средств, нематериальных активов, приобретения или реализация имущества.

5. Бюджетный метод является основным методом текущего финансового планирования, но его можно использовать и на более длительные промежутки времени.

А.М. Ткаченко предлагает следующую трактовку термина: бюджет – это форма планового расчета, которая отражает тщательно разработанную программу действий предприятия на предстоящий период, схему денежных поступлений и расходов, согласованную с производственной программой предприятия [7, c. 145]. Различают операционные, финансовые и инвестиционные бюджеты. Разрабатывается бюджет в рамках предыдущего квартала или месяца.

Существует целая система взаимосвязанных бюджетов, которая включает в себя: сводный бюджет по предприятию, бюджет отдельных операций, бюджет планирования доходов и расходов структурных подразделений.

Бюджетный метод планирования позволяет вести учет, анализ и планирование финансовых потоков предприятия, обеспечивает платежеспособность, помогает осуществлять планирование налогов на прибыль, выявлять размеры динамики положительного и отрицательного сальдо наличности и др.

Результатами бюджетного планирования является определение дефицита финансирования предприятия, который отражен в прогнозном балансе, определение размера дисбаланса между активами и пассивами прогнозного баланса за счет отражения всех возможных финансовых решений на следующий год.

Одним из базовых методов финансового планирования является прогнозный метод. Прогноз – это научно обоснованное суждение о возможном состоянии предприятия и его среды в будущем, о возможных путях и сроках осуществления денежных поступлений. Данный метод включает в себя разработку полного набора альтернативных финансовых параметров и показателей, с помощью которых определяются варианты развития финансового состояния предприятия.

В процессе финансового прогнозирования используется система методов, которая разделяется на две большие группы:

1) качественные методы прогнозирования, или методы экспертных оценок. Данные методы основаны на проведении интуитивно-логического анализа проблемы и предполагают учет объективного мнения экспертов о будущем состоянии дел или явлений. Для этого обращаются к специалистам-экспертам со специальным образованием, интуицией и опытом;

2) количественные методы, которые, как отмечается в научной литературе, широко используются на промышленных предприятиях.

В зависимости от используемой модели, количественные методы можно разделить на три группы [3].

1. Детерминованные методы представляют собой наличие четко детерминированных и функциональных связей, когда каждому значению факторного признака принадлежит определенное неслучайное значение результативного признака. Данные методы используются в форме отчета о прибылях и убытках, в котором результативный признак – прибыль, связан с такими факторами как уровень расходов, выручка от реализации, размер налоговых ставок.

2. Стохастические методы. Данные методы имеют вероятностный характер как прогноза, так и самой связи между исследуемыми показателями.

3. Комбинированные методы используются для рационального сочетания методов, которые рассмотрены выше и являются базовыми. Целью использования комбинированного метода является повышение точности прогнозирования, снижения затрат на его проведение.

Использование прогнозного метода в финансовом планировании, по мнению авторов, можно считать самостоятельным процессом, так как прогнозирование – это процесс научно обоснованного предсказания, который включает в себя не только расчеты финансовых показателей, но и выводы, которые делает финансовый менеджер на основе проведенных расчетов, и который позволяет спланировать конкретные действия в прогнозируемом периоде. В табл. 1 предложено следующее сочетание методов и моделей финансового планирования.

Таблица 1

Методы и модели финансового планирования

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Модели финансового планирования | Нормативный метод | Метод процентов  от продаж | Расчетно-аналитичес-кий метод | Балансовый метод | Метод бюджетного планирования | Прогнозный метод |
| Разработка финансового раздела бизнес-плана | + | - | + | + | - | + |
| Бюджетирование | + | - | + | + | + | + |
| Составление прогнозных финансовых документов | + | + | + | + | + | + |

Модель «Разработка финансового раздела бизнес-плана» включает следующие этапы:

– подготовку заявок на получение кредитов в коммерческих банках;

– составление проспектов эмиссии ценных бумаг для привлечения дополнительного капитала в денежной форме;

– обоснование получения иностранных инвестиций, которое сопровождается предоставлением инвесторам надежной информации о финансовой привлекательности бизнес-проекта [8, c. 296-297].

При составлении модели используются следующие методы: нормативный метод (нормы амортизационных отчислений, нормативы потребности в оборотных средствах, ставки налогов), расчетно-аналитический метод (планирование суммы доходов и прибыли, определение величины отчислений от прибыли в резервный фонд, в фонды накопления и потребления), балансовый метод (баланс доходов и расходов, баланс денежных расходов и поступлений), прогнозный метод (прогноз объемов продаж продукции / услуг).

Модель «Бюджетирование». Бюджетирование – технология управления бизнесом на всех уровнях компании, обеспечивающая достижение ее стратегических целей с помощью бюджетов на основе сбалансированных финансовых показателей. Это технология финансового планирования, учета и контроля доходов и расходов, получаемых от бизнеса на всех уровнях управления [6, c. 161]. Применяется данная модель при краткосрочном финансовом планировании.

При использовании модели применяются методы: нормативный, расчетно-аналитический; балансовый, бюджетный (бюджет наличности, бюджет дополнительных вложений капитала) и прогнозный (бюджет доходов и расходов).

По мнению авторов, при конструировании модели «Бюджетирование» можно использовать названный выше прогнозный метод. Бюджет доходов и расходов – это прогнозный отчет о прибылях и убытках, в котором рассчитываются прогнозные значения о реализации продукции, объемы продаж, управленческие расходы, налоги, проценты по займам и др. Результат использования данного метода имеет большое значение для предприятия: так определяется прогнозная величина прибыли и оценивается рентабельность предприятия.

При составлении отдельных видов бюджетов нужно учитывать взаимосвязи, существующие между ними, с помощью которых можно определить порядок их формирования.

Модель «Составление прогнозных финансовых документов». Применяют при долгосрочном финансовом планировании, где составляются отчеты о движении денежных средств и прогнозного баланса, отчеты о прибылях и убытках, с помощью которых предприятие имеет возможность разрабатывать оперативные бюджеты. При использовании данной модели используются следующие методы: нормативный метод, метод процента от продаж (определяет каждую статью планового баланса и отчета о прибылях и убытках в зависимости от величины продажи), расчетно-аналитический метод, балансовый метод, бюджетный метод, прогнозный метод.

Совокупность всех видов бюджетов и порядок их составления называют бюджетной моделью предприятия.

Бюджетная модель представляет собой процесс формирования бюджета, который начинается с разработки бюджета продаж, на основе которого составляется производственная программа предприятия, планируется потребность в сырье и материалах, мощности, запасах, персонале и др., составляется бюджет себестоимости продукции. Далее определяются бюджеты расходов – коммерческих и управленческих. На последнем этапе формируются финансовые бюджеты: бюджет доходов и затрат, прогноз баланса, бюджет денежных средств (рис.1). Бюджетирование предусматривает подготовку главного бюджета, состоящего из интегрированных друг с другом бюджетов, отражающих различные стороны деятельности предприятия.

С помощью метода процента от продаж определяется точное содержание прогнозных документов. Составление финансового плана (по отчету движения денежных средств) определяет величину платежей и поступлений, обеспечивает текущую платежеспособность в течение года. На основе показателей плана финансовых результатов, условий реализации и закупки товаров, срока оплаты, уплаты налогов, предоставление кредитов покупателям и др. рассчитываются показатели прогнозного финансового плана.

Бюджет продаж

Бюджет производственных затрат

Бюджет прямых затрат на материалы

Бюджет производства

Бюджет общепроизводственных затрат

Бюджет прямых затрат на труд

Бюджет себестоимости продукции

Бюджет коммерческих затрат

Бюджет управленческих затрат

Инвестиционный бюджет

Финансовый бюджет

Бюджет доходов и затрат

Бюджет движения денежных средств

Баланс

Рис.1. Бюджетная модель предприятия

План-прогноз денежных потоков определяет направления расходования и источники поступления денежных средств. Поскольку большинство показателей спрогнозировать очень трудно, планирование денежных потоков ограничивается составлением бюджета наличных денежных средств.

Для выбора модели следует придерживаться следующих характеристик:

– предположения и результаты должны быть безошибочные;

– модель должна быть гибкой (для различных ситуаций) и способной к совершенствованию;

– конечные результаты должны быть просты для восприятия и не нуждаться в специальной подготовки от менеджера.

Рассмотрение моделей финансового планирования можно закончить словами Р. Брейли и С. Майерса: «... модели, в которых были бы учтены все сложности и невидимые препятствия, которые возникают в процессе финансового планирования, никогда не появятся» [2, с. 774], – и далее: "Не существует ни теории, ни модели, которые обеспечивали бы выбор оптимальной финансовой стратегии. Следовательно, финансовое планирование осуществляется методом проб и ошибок» [2, с. 783].

**Выводы.** Финансовое планирование на предприятии должно постоянно совершенствоваться. Применение современных моделей финансового планирования имеет большое значение для экономического роста предприятия. Предложенное сочетание моделей и методов финансового планирования позволит предприятиям приобрести финансовую устойчивость и рентабельность, более подробно обрабатывать финансовую составляющую деятельности предприятия.

|  |  |
| --- | --- |
|  | |
| **Список литературы** | |
|  | Била А.Г. Финансовое планирование и прогнозирование: Учеб. пособие. для студ. высш. учеб. завед. / А.Г. Била - Л .: Компакт-ЛВ, 2015. - 312 с. |
|  | Брейлы Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов. / Р. Брейлы , С. Майерс - М .: Тройка - Диалог, Олимп-Бизнес, 2017. - 770 с. |
|  | Земитан Г. Методы прогнозирования финансового состояния организации [Электронный ресурс] / Г.Земитан. - Режим доступа: <http://bizoffice.ru/afhd/metodiki/metodyprognozirovaniafinansovogosos> toaniaorganizacii.html |
|  | Лукасевич И.Я. Финансовый менеджмент: учебник / И.Я. Лукасевич. - М.: Эксмо, 2011.- 768 с. |
|  | Лукошкина Л.Н. Финансовое планирование и прогнозирование на предприятии: [монография] / Л.Н. Лукошкина. - СПб.: Изд- во МБИ, 2016. - 129 с. |
|  | Миньковская М.В. Аспекты бюджетирования: преимущества и недостатки, успехи и ошибки / М.В. Миньковская // Экономика промышленности. - 2017. - №4. - С.161. |
|  | Ткаченко А.М. Определение, виды бюджетов и их роль в антикризисном управлении / А.М. Ткаченко // Вестник экономической науки. - 2016. - №2 - С.145. |
|  | Финансы и кредит: учеб. пособие / Под ред.проф. А. М. Ковалевой. - М .: Финансы и статистика, 2015. - 512 с. |