время приготовления и расходы на приготовление. Реализация данного мероприятия позволит получить дополнительную прибыль предприятию в сумме 409,19 тыс. р. за счёт более качественного и экономного приготовления пищи и сокращения потребления электроэнергии.

- диверсификация производства за счёт внедрения кейтеринга, позволит увеличить объёмы производства и оказываемых услуг, прибыль предприятия на 1027,56 тыс.р.

Расчет экономической эффективности предлагаемых мероприятий отражён в таблице 4.

Таблица 4

Расчет увеличения прибыли в прогнозном году

Показатель	2017 г.	Прогноз	Отклонение, (+;-)
Выручка, тыс.р.	39199	44756,29	5557,29
Себестоимость, тыс.р.	38778	42898,31	4120,31
Прибыль от продаж, тыс.р.	421	1857,98	1436,98
Рентабельность реализованной продукции, %	1,07	4,15	3,08
Оборачиваемость капитал, об.	3,99	4,55	0,57
Продолжительность одного оборота, дн.	91,50	80,14	-11,36

Деловая активность и рентабельность предприятия после реализации предложенных мероприятий повысится, о чем свидетельствует положительная динамика рентабельности реализованной продукции и оборачиваемости капитала.

- 1 Капустина Н.В. Новая методика оценки рисков деятельности предприятия // Менеджмент в России и зарубежом. – 2017. - №4. – С. 99-101.
- 2 Чуев И.Н. Комплексный экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности: Учебник для вузов / И.Н. Чуев. - М.: Дашков и К, 2013. - 384 с.
- 3 Демидова К.С., Аникеева М.В., Есембекова А.У. Оценка финансово- экономической безопасности предприятия на основе показателей деловой активности. Научное обеспечение инновационного развития агропромышленного комплекса регионов РФ: Материалы международной научно-практической конференции (6 февраля 2018 г.). – Курган: Изд-во Курганской ГСХА, 2018. – С.68-72.

Зими́на Л.Ю., Ивано́в М.А.

О методах финансового планирования на предприятии

*Ульяновский государственный университет
(Россия, Ульяновск)*

doi:10.18411/lj-05-2018-59

idsp: 000001:lj-05-2018-59

Аннотация

В статье рассматриваются особенности методов финансового планирования, выявляются их преимущества и недостатки, а также возможности использования на различных уровнях управления финансами предприятия.

Ключевые слова: нормативный метод, балансовый метод, долевого метод, расчетно-аналитический метод, экономико-математический метод, метод многовариантности, метод «процента от продаж», бюджетирование.

Финансовое планирование осуществляется с помощью системы методов, включающей совокупность способов и приемов расчета прогнозных и плановых финансовых показателей организации. Прогнозные показатели носят вероятностный и многовариантный характер, а плановые требуют более точных расчетов и их балансовой увязки в соответствующем финансовом документе.

Современной экономической наукой и практикой выработано множество различных методов финансового планирования, каждый из которых имеет свои преимущества и недостатки, а также сферу применения в зависимости от уровня управления предприятием. Также следует отметить, что исследователями по-разному трактуется сущность и назначение конкретного метода, применительно к разработке финансового плана. Рассмотрим особенности, наиболее часто встречающихся в научной литературе методов финансового планирования.

Метод экономического анализа используется, прежде всего, для определения основных закономерностей и тенденций в движении финансовых показателей, для выявления внутренних резервов предприятия. Он основан на анализе достигнутого уровня финансовых показателей и прогнозирования их уровня на будущий период. Метод экономического анализа применяется в тех случаях, когда отсутствуют финансово-экономические нормативы, а взаимосвязь между показателями устанавливается не прямо, а косвенно — на основе изучения их динамики за ряд периодов (месяцев, лет). В представлении Лихачевой О.Н. таким методом определяют плановую потребность в амортизационных отчислениях, оборотных активах и другие показатели. В рамках финансового планирования применяются следующие виды экономического анализа [3, с. 83]:

- горизонтальный анализ (сравнение плановых показателей с фактическими и плановых показателей за текущий год с плановыми показателями за отчетный год);
- вертикальный анализ (определение структуры плана, доли отдельных показателей в итоговом показателе и их влияние на общие результаты);
- трендовый анализ (выявление тенденций изменения динамики финансовых показателей путем сравнения плановых или отчетных показателей за ряд лет и на этой основе прогнозирование показателей на плановый период);
- факторный анализ (выявление влияния отдельных факторов на финансовые показатели).

По нашему мнению, метод экономического анализа, вряд ли можно рассматривать как самостоятельный способ разработки финансового плана предприятия. С его помощью можно оценить финансовое состояние предприятия, определить динамику финансовых показателей, тенденции их изменения, внутренние резервы увеличения финансовых ресурсов. Однако, если выявленная в процессе анализа взаимосвязь показателей нестабильна, построить финансовый план этим методом уже не удастся. Хотя ценность, полученной с его помощью аналитической информации, крайне важна для получения прогнозных финансовых показателей.

Суть *нормативного метода* состоит в том, что плановые показатели рассчитываются на основе установленных прогрессивных норм и финансово-бюджетных нормативов, которые являются качественной основой для финансового планирования с соблюдением режима экономии, то есть потребность предприятия в финансовых ресурсах, источники их формирования определяются на основе заранее установленных норм и нормативов.

В финансовом планировании применяется целая система норм и нормативов. Она включает [3, с. 106]:

- федеральные нормативы — единые на всей территории РФ для всех отраслей и организаций: ставки федеральных налогов, нормы амортизации основных фондов, ставки тарифных взносов на государственное социальное страхование и др.;
- нормативы субъектов Федерации (краевых, областных, автономных образований): ставки республиканских налогов, тарифных взносов и сборов и т.д.;

- местные нормативы (местные налоги и т.д.);
- отраслевые нормативы, действующие в масштабах отдельных отраслей или по группам организационно-правовых форм хозяйствующих субъектов: малое предприятие, акционерное общество и т.д.;
- нормативы организации, разрабатываемые непосредственно хозяйствующим субъектом и используемые им для регулирования производственно-торгового процесса и финансовой деятельности, контроля за эффективным использованием финансовых ресурсов: нормы потребности в оборотных средствах, кредиторской задолженности, запасов сырья, материалов, товаров, тары, нормативы распределения финансовых ресурсов и прибыли.

Достоинством данного метода является его простота. Зная норматив и фактический показатель, легко рассчитать отклонение и разработать мероприятия по его устранению. Недостатком нормативного метода являются постоянное изменение централизованно регулируемых нормативов, необходимость корректировки внутрифирменных нормативов при изменении условия функционирования предприятий.

Экономическая сущность балансового метода состоит в том, что благодаря балансу имеющиеся в наличии финансовые ресурсы приводят в соответствие с плановыми потребностями в них. Балансовый метод применяют при прогнозировании поступлений и выплат из денежных фондов (потребления и накопления), составления квартального плана доходов и расходов, платежного календаря и т. п. Уравнение баланса имеет следующий вид:

$$O_n + П = Р + O_k$$

где, O_n - остаток средств на начало периода;

$П$ - поступление средств;

$Р$ - расходование средств;

O_k - остаток средств на конец периода.

При планировании баланса рассчитываются, в первую очередь, значения активных статей. Работа с пассивными статьями завершается при помощи балансовой увязки показателей, выявляется потребность во внешних источниках финансирования.

Вместе с тем, планирование является не самостоятельной деятельностью, а элементом управленческих функций. В рамках этих функций принятие верных управленческих решений в решающей степени зависит от возможности сопоставлять фактические и планируемые результаты и находить причины расхождения. Для правильности такого сравнения необходимо совпадение методик планирования и фиксации результатов. Ввиду того, что фиксация финансовых результатов осуществляется с помощью бухгалтерии, представляется желательным, чтобы планирование также происходило на основе бухгалтерской методики, с использованием плана счетов и проводок.

Однако данный метод имеет большое достоинство - высокая обоснованность, т.к. четко определяются элементы доходов и расходов, ведется их отдельный учет. Но тот факт, что не учитывается динамика рыночных оценок конъюнктуры, инфляции, капитала и т.п. – является существенным недостатком. Также, достаточно сложно оценить остаток средств на конец планового периода.

Метод многовариантности расчетов (или метод оптимизации плановых решений) заключается в разработке нескольких вариантов финансового плана, из которых выбирается один, наиболее оптимальный. При этом могут применяться следующие критерии выбора [9, с. 539]:

- минимальное значение затрат;
- максимальное значение прибыли;
- максимальная рентабельность вложенного капитала;

- минимальная оборачиваемость капитала;
- минимальное значение финансовых потерь от финансовых рисков;
- оптимальное соотношение собственных и заемных средств и т.д.

Достаточная простота, обоснованность и информативность управленческой информации – главные плюсы данного метода. К недостатку можно отнести более длительные затраты времени на разработку сразу нескольких вариантов финансовых планов. На наш взгляд, данный метод является разновидностью метода экономико-математического моделирования, т.к. при выборе любого критерия потребуется построение пусть и простой, но математической модели.

Метод экономико-математического моделирования позволяет найти количественное выражение взаимосвязей финансовых показателей и их определяющих факторов. 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 [6, с. 398]:

- изучение динамики финансового показателя за определенный временной срок и выявление факторов, влияющих на направление этой динамики и степень зависимости;
- расчет модели линейной 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.

Рисунок 1 - Этапы экономико-математического моделирования финансового плана

Функциональная (или линейная) связь финансового показателя от ряда влияющих на него факторов выражается уравнением вида [4, с. 231]:

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

где 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 установить зависимость среднего значения финансового показателя (рассматриваемого как случайная величина) от одного или нескольких факторов [4, с. 232]:

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

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

y - среднее значение финансового показателя;

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

При использовании экономико-математических моделей в финансовом планировании приоритетное значение имеет определение периода исследования: его следует выбирать с учетом однородности исходных данных. По мнению Бочарова В.В. рекомендуется использовать для перспективного планирования среднегодовые значения финансовых показателей за прошедшие три — пять лет, а для годового планирования — среднеквартальные данные за один-два года [2, с. 170].

Думается, что выбор временных отрезков определяется как отраслевой спецификой предприятия, так и наличием фиксируемых показателей, используемых в качестве исходных данных. Кроме этого, следует иметь в виду, что небольшой период исследования не позволяет выявить общие закономерности. Выбор слишком большого периода тоже чреват определенными неточностями в прогнозировании.

К недостатку метода можно отнести продолжительность и сложность расчетов модели, а так же не возможность ее применения в случае превышения отклонений расчетных показателей от фактических. Достоинством данного метода является, прежде всего, его объективность, возможность выявления факторов, влияющих на рассматриваемый объект.

Расчетно-аналитический метод основан на прогнозировании финансовых показателей по результатам анализа их достигнутой величины. Данный метод финансового планирования широко применяется в тех случаях, когда отсутствуют технико-экономические нормативы, а взаимосвязь между показателями может быть установлена косвенно, на основе оценки их динамики и связей. В основе этого метода лежит экспертная оценка. Алгоритм расчета плановых показателей расчетно-аналитическим методом показан на рисунке 2.

Рисунок 2 - Этапы расчетно-аналитического метода финансового планирования

Расчет планируемой величины финансовых показателей происходит по формуле:

$$\Phi.n_{пл} = \Phi.n_{отч} * I$$

где, $\Phi.n_{пл}$ - планируемая величина финансового показателя;

$\Phi.n_{отч}$ - отчетное значение финансового показателя;

I - индекс изменения финансового показателя.

Расчетно-аналитический метод широко применяется, при планировании суммы доходов и прибыли, определении величины отчислений от чистой прибыли в фонд накопления, потребления и резервный фонд. Этот метод планирования показывает влияние факторов на величину показателя, однако он в достаточной степени не учитывает влияние всех меняющихся условий деятельности фирмы. Недостатком данного метода является ориентация на достигнутые в отчетном периоде результаты,

на экстраполяции которых определяются искомые плановые показатели. Следует также понимать, что профессионализм и квалификация эксперта, определяющего индекс изменения финансового показателя, должны быть достаточно высоки. Тем не менее, этот метод популярен за счет своей простоты.

Долевой метод заключается в определении удельного веса расходов в общем объеме поступлений. В зависимости от размера денежных поступлений на основе утвержденных весов определяется лимит расходов по каждой статье на определенную дату. В этом случае контролируются не абсолютные цифры, а структура расходов, что, по рассуждениям Береговых Т.В., гарантирует безубыточную деятельность организации и позволяет наиболее рационально использовать финансовые ресурсы [8, с. 226].

В таблице 1 представлена примерная структура расходов предприятия в общем объеме поступлений на плановый период.

Таблица 1

Пример структуры расходов предприятия

Наименование расходов	%
Расходы:	100,0
– Сырье и основные материалы	33,1
– Топливо, энергия	1,5
– Услуги сторонних организаций	2,0
– Оплата труда	14,1
– Затраты на управление	2,9
– Аренда	6,3
– Содержание автотранспорта	1,2
– Налоги	31,2
– Содержание объектов соц.назначения	0,9
– Выплаты дивидендов	3,0
– Затраты на развитие	3,8

Основное достоинство данного метода – это возможность минимизировать расходы организации в процессе реализации финансового плана. В крупных организациях статей расходов очень много, что может вызвать сложности в процессе их определения в структуре поступлений.

Метод «процента от продаж» используется на начальном этапе разработки финансового плана. Он позволяет прогнозировать дополнительные финансовые потребности предприятия, которые могут возникнуть вследствие увеличения объемов реализации товаров или услуг, путем укрупненных расчетов основных финансовых показателей предприятия, в качестве которых используются статьи баланса и отчета о прибылях.

Суть метода достаточно проста и заключается в том, что расширение деятельности предприятия (увеличение объемов продаж) неизбежно приводит к необходимости увеличения его активов (основных и оборотных средств). Соответственно этому увеличению активов должны появиться дополнительные источники финансирования. Часть этих источников (например, кредиторская задолженность) увеличивается пропорционально увеличению объемов реализации продукции предприятия. Очевидно, что разница между увеличением активов и увеличением пассивов и составляет потребность в дополнительном финансировании.

Планирование финансовых показателей методом процента от продаж осуществляется в следующей последовательности: сначала прогнозируется величина чистой прибыли (расчеты ведутся в форме отчета о прибылях и убытках), а затем рассчитываются статьи прогнозного баланса. Просчитав все финансовые показатели, можно выяснить, сколько пассивов не хватает, чтобы покрыть необходимые активы, – это и будет сумма дополнительного финансирования необходимая в плановом периоде.

Неоспоримым достоинством данного метода является оперативное получение информации об объемах недостающего финансирования. Однако, метод «процента от продаж» является недостаточно точным, так как не учитывает всех факторов, влияющих на финансовые показатели, более того, некоторые из них вообще не зависят от изменения объемов продаж.

Как видно из вышеизложенного, каждому из методов финансового планирования присущи свои достоинства и недостатки. Их отдельное использование на современных российских предприятиях не позволяет эффективно и в полной мере решать задачи и достигать целей, утвержденных в финансовой стратегии компании. Кроме этого, финансовое планирование, как правило, оторвано от маркетинговых исследований, опирается на план производства, а не сбыта, что ведет к существенному отклонению фактических показателей от плановых. К тому же, зачастую, процесс финансового планирования затянут во времени. Между тем, многие проблемы внутрифирменного финансового планирования можно решить посредством применения новых современных технологий планирования, например, системы бюджетирования.

Метод бюджетного планирования (бюджетирование) получил наибольшее распространение на предприятиях в экономически развитых странах, но в последние годы активно применяется и в России. В классической бюджетной модели бюджеты разрабатываются для всех структурных подразделений предприятия. Они сводятся в единый бюджет, называемый генеральным (основным, общим, мастер-бюджетом), который и является, по сути, финансовым планом предприятия в целом.

В различных компаниях количество и состав бюджетов могут отличаться, единого стандарта не существует. Компании самостоятельно вырабатывают схему бюджетирования, приемлемую для них. Обычно создание бюджетов осуществляется в рамках тактического и оперативного планирования, т.е. бюджеты составляются на краткосрочный период (год). В течение года бюджеты могут корректироваться (используется так называемый скользящий вариант планирования) с учетом изменившихся обстоятельств. В целом периодичность разработки бюджетов определяется объемом планируемых данных и потребностями конкретной организации.

Внедрение бюджетирования на предприятии помогает создать целостную и достаточно эффективную систему планирования и управления финансами предприятия. На базе разработанных бюджетов специалисты предприятия могут получить ряд показателей, используя которые оценивают принятые планы, степень достижения целевых показателей и перспективы развития предприятия.

Однако, использование бюджетного метода разработки финансового плана, часто препятствует сложности организации и внедрения планового процесса. Процесс постановки бюджетирования в компаниях обычно занимает от нескольких месяцев до нескольких лет и реализуется группой компетентных специалистов в рамках отдельного проекта. Проект по постановке бюджетирования обычно состоит из нескольких этапов, каждый из которых включает ряд мероприятий, одним из которых является автоматизация процесса.

Таким образом, реализация бюджетного метода финансового планирования требует определенной воли руководства компании, а также временных, финансовых и материальных ресурсов.

С общепринятой точки зрения плановые работники предприятий могут не являться специалистами в области всех методов, применяемых в процессе финансового планирования. Тем не менее, они должны иметь общее представление о них, знать их сильные и слабые стороны, где и как они могут быть использованы. В процессе планирования ни один из рассматриваемых методов, как правило, не применяется в чистом виде. Поэтому эффективность плановых решений во многом зависит от их комплексного использования.

Определяя комбинацию методов, следует опираться, с одной стороны, на ситуационный подход, суть которого заключается в том, что пригодность того или иного метода определяется конкретной ситуацией, а с другой – на комплексный подход, который при разработке планов предусматривает использование разнообразных методов в их тесной взаимосвязи. При этом важно помнить, что, как и при любой экономической деятельности, затраты на разработку планов должны обеспечивать получение определенной величины эффекта.

1. Береговых Т.В. Финансовое планирование и бюджетирование на предприятии : учеб.пособие / Т.В. Береговых. – Хабаровск : Изд-во Тихоокеан. гос. ун-та, 2011. – 155 с.
2. Бочаров В.В. Корпоративные финансы. Учеб.пособие. СПб.: Питер, 2008. – 272 с.
3. Брусов, П. Н. Финансовый менеджмент. Финансовое планирование: учеб.пособие / П. Н. Брусов, Т. В. Филатова. — М.: КНОРУС, 2012. — 226 с.
4. Григорьева, Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учеб.для магистров / Т. И. Григорьева. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: Юрайт, 2012. — 462 с.
5. Евстигнеева О. А. Содержание понятия финансовое состояние организации // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. 2014. № 2 (28). С. 100–103.
6. Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика. — М.: Проспект, 2011. — 1024 с.
7. Лихачева О.Н. Финансовое планирование на предприятии: учебно-практическое пособие. М.: Проспект, 2010. – 354 с.
8. Савчук В.П. Практическая энциклопедия: Финансовый менеджмент: Методические указания. - Изд-во «CompanionGroup», 2008. - 880 с.
9. Четверов В. С. Методы финансового планирования // Молодой ученый. — 2015. — №3. — С. 537-539.
10. Jonathan Berk, Peter DeMarzo. Corporate Finance, 3d ed. Global Edition, 2013
11. Brealey R., Myers S. Principles of Corporate Finance. New York: McGraw-Hill, 2011.
12. Eugene F. Brigham. Financial Management: Theory and Practice. ThomsonSouth- Western, 2005
13. Lee C. Financial Analysis and Planning: Theory and Application, 2012.

Камалтдинов И.И., Мусабирова Д.А., Якаров А.Ю.

Сущность и назначение программно-целевого подхода в муниципальном управлении

Набережночелнинский институт КФУ

doi:10.18411/lj-05-2018-60

idsp: 000001:lj-05-2018-60

Аннотация

В данной статье анализируется существо и правовая природа программно-целевого подхода как способа оптимизации реализации бюджетного финансирования на муниципальном уровне. Резюмируется, что принятие программ по отдельным направлениям расходования бюджетных средств – действенный инструмент эффективного и рационального их использования.

Ключевые слова: программно-целевой метод, муниципальное управление, использование бюджетных средств.

В настоящее время отмечается усиление внимания муниципальных образований к использованию программно-целевого подхода в процессе муниципального управления.

Программно-целевой подход к управлению муниципальным образованием представляет собой метод управления финансами путем установления конкретных целей и разработки мероприятий по их достижению с указанием сроков их исполнения, то есть путем разработки целевых программ, направленных на решение определенных проблем.

Сама же программа – это документ, который образует совокупность мероприятий, направленных на достижение единой цели и взаимосвязанных по срокам, ресурсам,