


Министерство образования и науки Российской Федерации  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Н.Г.ЧЕРНЫШЕВСКОГО»

Кафедра финансов и кредита

АВТОРЕФЕРАТ  
на выпускную квалификационную работу (магистерскую работу)  
по направлению 38.03.01 Экономика профиль «Финансы и кредит»  
студента 2 курса экономического факультета  
Аль аайди али гафил бадр

**Тема работы: «РАЗВИТИЕ СТРАТЕГИЧЕСКОГО ФИНАНСОВОГО  
ПЛАНИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ (НА ПРИМЕРЕ  
ООО «ОПТИМУМ»)**

Научный руководитель:

проф. кафедры финансов и кредита, д.э.н.  А.А.Фирсова

Зав. кафедрой финансов и кредита, к.э.н., доцент \_\_\_\_\_ О.С. Балаш

**Актуальность и новизна** темы выпускной квалификационной работы объясняется тем, что в современных условиях предприятия свободны от опеки со стороны государства, поэтому их ответственность за экономические и финансовые результаты работы находится на достаточно высоком уровне.

Коммерческие предприятия обладают финансовой независимостью, самостоятельно распределяют выручку от реализации продукции, по своему усмотрению распоряжаются прибылью, изыскивают необходимые средства для инвестирования. По этой причине проблема определения основных направлений развития предприятия выходит зачастую на первый план. Планирование развития на данный момент является важнейшей сферой деятельности любого хозяйствующего субъекта.

Цель выпускной квалификационной работы - анализ развития стратегического финансового планирования деятельности организации. Для выполнения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть теоретические основы стратегического финансового планирования деятельности организации;
- определить сущность, задачи, процесс и этапы финансового планирования;
- проанализировать основные виды и методы финансового планирования;
- провести анализ стратегического финансового планирования ООО «Пересвет»;
- определить содержание стратегического финансового планирования и проблемы финансового планирования ООО «Пересвет»;
- разработать функциональную стратегию ООО «Пересвет»;
- выбрать алгоритм финансовой стратегии ООО «Пересвет»;
- произвести расчет интегрального показателя финансового состояния предприятия и его прогнозирования.

**Объектом исследования** является хозяйственная деятельность ООО «Пересвет».

**Предмет исследования** является состояние стратегического финансового планирования на реально действующем предприятии ООО «Пересвет».

**Основные методы исследования:** анализ литературы; изучение и обобщение отечественной и зарубежной практики; сравнение; анализ и синтез; классификация; обобщение.

**Теоретической и методологической основой** выпускной квалификационной работы послужили труды отечественных и зарубежных ученых: В.Ю. Гарновой, И.Т. Балабанова, Е.Ф. Тихомирова, И. Ансоффа, Г. Стейнера, А. Чендлера, А. Томпсона, А. Стрикленда, Г. Минцберга и др.

Структура выпускной квалификационной работы отражает логику исследования, которая predeterminedена взаимосвязью перечисленных выше задач диссертации, она состоит из введения, трех глав, заключения, библиографии.

**Первая глава диссертации** посвящена рассмотрению теоретических основ стратегического финансового планирования, включая его сущность, задачи, процесс и этапы, а также основные виды и методы финансового планирования.

Стратегическое финансовое планирование организации должно учитывать и адекватно реагировать на внешние изменения финансовой деятельности предприятия, обеспечивать выбор наиболее эффективных направлений достижения финансовых целей компании, устанавливать специфические финансовые цели долгосрочного развития организации, обеспечивать направления развития финансовых отношений предприятия, корректировать формирования и использования финансовых ресурсов компании.

Как показывает мировой опыт, в частности, менеджмент американской, западноевропейской и японской школ, финансовую организационную культуру компании следует направлять, прежде всего, на активизацию и мобилизации кадровых ресурсов.

В свою очередь, финансовая организационная культура воплощает в себе такие аспекты: организационная культура финансовой деятельности,

организационная культура управления финансами, философия бизнеса, философия финансового маркетинга.

Ключевым элементом процесса стратегического управления финансовой деятельностью предприятия является финансовая стратегия.

Финансовая стратегия представляет собой определение долгосрочной цели финансовой деятельности предприятия, выбор наиболее эффективных способов и путей их достижения.

Основой стратегического финансового планирования, является обобщение и анализ имеющейся информации со следующим моделированием и учетом факторов возможных вариантов развития ситуации и финансовых показателей. Выбор методов обосновывается только целями, которые ставят перед собой исследователи и которые наиболее полно могут учитывать изменения, происходящие во внешней и внутренней среде предприятия.

**Во второй главе диссертации** проведен анализ стратегического финансового планирования ООО «Пересвет» и проблемы финансового планирования.

Анализ деятельности ООО «Пересвет» свидетельствует о стабильном финансовом положении предприятия. Анализируя полученные расчеты отмечаем рост валюты баланса за 2012-2015 годы связан с расширением производственно-хозяйственной деятельности предприятия. Рост происходит как по оборотным, так и необоротным активам. Однако следует констатировать, что если в структуре активов необоротные в 2012 году занимали 38%, то по состоянию на конец 2015 – почти 50%, что говорит о капитализации финансовых результатов предприятия. В структуре пассивов большим остается удельный вес заемного капитала, который представлен как краткосрочными банковскими займами так и текущей кредиторской задолженностью. На предприятии отсутствует собственный оборотный капитал (разница между собственным капиталом и необоротными активами), что говорит о финансировании необоротных активов за счет заемного капитала, что не всегда является целесообразным. Высокое отрицательное значение

собственного оборотного капитала и уровень запасов сформировали критический тип финансовой устойчивости, недостаток источников финансирования на 1 рубль запасов составляет 0,67 копеек по состоянию на конец 2015 года. Вероятность банкротства исследуемого предприятия довольно низкая, однако коэффициент Бивера значительно улучшился, как бы предприятие имело собственный оборотный капитал, хотя как показывает расчет эффекта финансового рычага заемные средства используются эффективно.

Проведение финансового анализа компании «Пересвет» позволило сформировать относительную четкую картину финансового состояния, однако для составления финансового плана данной информации не достаточно, поэтому в данном параграфе проведем анализ построения бюджетов на предприятии.

Представлены данные о фактических и бюджетных показателях выручки за 2015 год. Как видно из данного рисунка бюджетные и фактические показатели имеют монотонный рост.

Предприятие планировало в 2015 г. производить новые виды продукции, но из-за подорожания комплектующих и сырья, производство стало нерентабельным.

Подводя итоги, выделим основные наиболее важные характеристики, полученные в ходе исследования.

Существующая система финансового планирования состоит лишь из бюджета продаж и бюджета расходов, т.е. этап планирования завершается созданием бюджета доходов и расходов, что говорит о незавершенности алгоритма планирования. Более того, принятая в компании методика прогнозирования продаж, а вместе с тем и выручки, является недостаточной для создания наиболее приближенного к реальности прогнозного значения.

**В третьей главе диссертации** содержится методология и направления совершенствования стратегического финансового планирования в ООО «Пересвет».

Чтобы успешно конкурировать на рынках, ООО «Пересвет» должно построить свою стратегию на приоритете инноваций, наращивая за счет этого свои конкурентные преимущества. Источником этих инноваций и наращивания конкурентных преимуществ будет приток капиталовложений в материальные и нематериальные активы. Изменчивая природа конкуренции и растущее давление глобализации в наши дни делают также и капиталовложения решающим фактором достижения конкурентного преимущества.

Цель разработки функциональной стратегии предприятия заключается в создании такой системы, в которой менеджеры будут инвестировать в проекты ориентированы на цели компании.

Выбор финансовой стратегии базируется на том, в какой кластер попадет прогнозируемое значение финансового состояния предприятия по четырем показателям, и будет повышаться или уменьшаться интегральный показатель финансового состояния. То есть для выбора финансовой стратегии предприятия в работе предлагается матрица, которая основана на композиции кластеров текущего финансового состояния и прогнозного финансового состояния.

Предложенная алгоритмическая модель выбора финансовой стратегии предприятия включает четыре этапа.

На первом этапе был построен интегральный показатель составляющих финансового состояния по четырем группам. Интегральный показатель каждой группы позволяет определить уровень развития по каждой группе, в свою очередь позволяет более адекватно определять финансовую стратегию предприятия.

Второй этап посвящен прогнозированию общего финансового состояния. Для этого в работе построены модели каждой группы показателей. На третьем этапе определен состав кластеров финансового состояния. Четвертый этап посвящен именно выбору эффективной финансовой стратегии, которой для исследуемого предприятия стратегия финансового обеспечения ускоренного роста (агрессивная финансовая стратегия).

**В заключении** работы подведены ее итоги. Будущее любого коммерческого предприятия прямо и непосредственно зависит от того, насколько адекватно отвечают его действия потребностям рыночной экономики. Вовремя и правильно ответить на эти вопросы и есть главная задача предприятий и, в то же время, гарантия их преуспевания.

Эффективность управления финансовыми ресурсами предприятия зависит не только от рациональности и интенсивности их использования, но и от правильно организованной системы планирования источников финансовых ресурсов. Данный процесс представляет собой определение необходимого объема ресурсов из различных источников и рациональное распределение этих ресурсов во времени и по структурным подразделениям предприятия.

К основным направлениям разработки финансовой политики предприятия относятся: анализ финансового состояния предприятия; разработка учетной и налоговой политики; выработка кредитной политики предприятия, управление оборотными средствами, кредиторской и дебиторской задолженностью, управление издержками, включая выбор амортизационной политики, выбор дивидендной политики.

Игнорирование финансовой политики приводит к потере целеустремленности, ясного представления целей финансового управления, к неадекватному выбору форм, способов, приемов, средств и механизмов управления финансами. Поэтому положения и методы финансовой политики весьма актуальны и практически значимы.

Рассмотрев цели и сущность стратегического финансового планирования, а также различные аспекты практики составления финансовых планов, можно сделать заключение, что стратегический финансовый план является неотъемлемой частью внутрифирменного планирования, одним из важнейших документов, разрабатываемых на предприятии.

Разработка этих планов должна проводиться на постоянной основе. Необходимо учитывать, что они быстро устаревают, поскольку ситуация на рынке меняется динамично. В связи с этим рабочие версии должны постоянно

обновляться. В компании должны иметься варианты стратегических финансовых планов, предназначенные для различных адресатов в зависимости от целей.

Стратегический финансовый план, ориентированный на определенный тип инвестора (или даже конкретную фирму), дает больший шанс на успех, чем массовая рассылка.

В соответствии с определенными недостатками финансового планирования на данном предприятии был предложен комплекс мер по совершенствованию системы и, как следствие, повышению эффективности управления финансовыми ресурсами.

Поскольку каждая система планирования уникальна для отдельного предприятия, то данная тема имеет большие перспективы изучения и анализа, а так же серьезный потенциал новых совершенных разработок для отдельных отраслей экономики, схожих предприятий.

Разработка системы финансового планирования в ООО «Пересвет» требует активного вмешательства квалифицированного финансового менеджера, что позволит более детально и на «месте», находясь в непосредственной близости с управлением компании, изучить работу предприятия в целом. Более того внедрение методики прогноз на основе интегральных показателей финансового состояния предприятия позволит менеджерам предприятия организовать управление так, чтобы капиталовложения осуществлялись в формах, способствующих повышению конкурентоспособности.