

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 38.04.01 Экономика

профиль «Финансовое планирование»

студентки 3 курса экономического факультета

Гуртовой Дарьи Игоревны

Тема работы: «Финансовое планирование инвестиционных процессов»

(на примере ООО РН-Учет")

Научный руководитель:

доцент кафедры финансов и кредита,

к.э.н., доцент _____ Н.В. Алтухова

Зав. кафедрой финансов и кредита,

к.э.н., доцент _____ О.С. Балаш

Введение. Актуальность изучения основ финансового планирования инвестиционных процессов в деятельности предприятий обусловлена важнейшими социально-экономическими факторами. Рассматривая потенциал развития российских предприятий, можно отметить его существенную величину. Для раскрытия данного потенциала необходимо грамотное осуществление финансового планирования инвестиционных процессов, что и определяет актуальность темы исследования.

Целью магистерской работы является изучение теоретических и практических аспектов финансового планирования инвестиционных процессов в деятельности предприятия ООО «РН-Учет» в Саратове.

Для достижения цели магистерской диссертации были поставлены и решены следующие задачи:

- изучить понятие и сущность инвестиций;
- изучить процесс финансового планирования инвестиционной привлекательности предприятия;
- дать описание основных этапов финансового планирования инвестиций;
- дать характеристику деятельности ООО «РН-Учет»;
- проанализировать финансовое состояние ООО «РН-Учет»;
- изучить и описать порядок и условия финансового планирования инвестиционных процессов в ООО «РН-Учет»;
- исследовать условия совершенствования финансового планирования инвестиций;
- разработать мероприятия по совершенствованию финансового планирования в ООО «РН-Учет».

Теоретической и методологической базой магистерской работы послужили теоретические и методологические положения, которые представлены в научных трудах зарубежных и отечественных ученых по наиболее значимым вопросам в сфере финансового планирования инвестиционных процессов.

Магистерская работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений.

В первой главе магистерской работы «Теоретические основы инвестиционных процессов» изучен процесс финансового планирования инвестиционной привлекательности предприятия, дано описание основных этапов финансового планирования инвестиций.

Вторая глава «Анализ финансового планирования инвестиционных процессов в ООО «РН-Учет»» включает финансовый анализ предприятия, а также порядок и условия финансового планирования инвестиционных процессов ООО «РН-Учет».

В третьей главе «Разработка мероприятий по совершенствованию финансового планирования инвестиций в ООО «РН-Учет»» разрабатываются мероприятия по совершенствованию финансового планирования инвестиций в деятельность ООО «РН-Учет».

Научная новизна исследования заключается в проведении комплексного анализа финансового планирования инвестиционных процессов в условиях конкретного предприятия ООО «РН-Учет» в Саратове, а также разработке мероприятий по совершенствованию финансового планирования инвестиционных процессов на исследуемом предприятии.

Практическая значимость исследования состоит в том, что его результаты углубляют понимание основных закономерностей финансового планирования инвестиционных процессов.

Объектом исследования в магистерской диссертации было выбрано предприятие филиал ООО «РН-Учет» в Саратове.

Предметом выпускной квалификационной работы являются методы и особенности проведения финансового планирования инвестиционных процессов в деятельности предприятия ООО «РН-Учет» в Саратове.

Основное содержание работы. ОАО НК «Роснефть» является одной из ведущих компаний Российской Федерации по поиску и разведке месторождений углеводородов, добычи нефти, газа, газового конденсата, реализации проектов по освоению морских месторождений, переработки добытого сырья, реализации нефти, газа и продуктов их переработки на территории России и за ее пределами.

Компания осуществляет ряд масштабных социальных и благотворительных проектов, направленных на обеспечение безопасных и комфортных условий труда, решение жилищных проблем и улучшение качества жизни сотрудников и их семей, профессиональное обучение сотрудников, материальную поддержку ветеранов и пенсионеров, а также на социальное и экономическое развитие регионов.

Являясь одной из крупнейших в России, Компания уделяет особое внимание реализации комплексных социально-экономических программ в регионах своей производственной деятельности.

ОАО НК «Роснефть», как одна из крупнейших российских компаний топливно-энергетического комплекса, осознает и признает свою социальную, экологическую и экономическую ответственность, которая возникает в результате осуществления ее производственной деятельности.

В области промышленной безопасности, охраны труда и защиты окружающей среды НК «Роснефть» руководствуется требованиями российского законодательства и нормами международного права. Для создания безопасной рабочей среды своим сотрудникам, а также сведения к минимуму риска аварийных ситуаций и несчастных случаев Компания применяет новейшие технологии и самые современные методы производства.

В состав прочей деятельности ОАО НК «Роснефть» входят:

1. Банковская сеть Всероссийский банк развития регионов (Акционерное общество «Всероссийский банк развития регионов») является стратегическим партнером ОАО НК «Роснефть». Компании принадлежит 84,67% акций банка. ВБРР предоставляет комплексное обслуживание как самой нефтяной компании, так и ее дочерним и зависимым обществам. ВБРР обеспечивает конкурентоспособный сервис, самые новые и эффективные банковские решения.

2. Лизинговые услуги. ООО «Нефтепромлизинг» - универсальная лизинговая компания, созданная ОАО НК «Роснефть» с целью содействия в реализации программ модернизации основных фондов и технического оснащения предприятий ОАО НК «Роснефть», а также партнеров Компании. Основной деятельностью ООО «Нефтепромлизинг» является предоставление услуг финансовой аренды (лизинга) специальной и строительной техники, технологического и энергетического оборудования, воздушных, речных и морских судов.

3. Негосударственный Пенсионный Фонд «НЕФТЕГАРАНТ». Неотъемлемой частью социальной и кадровой политики ОАО НК «Роснефть» является программа корпоративного пенсионного обеспечения работников обществ Компании.

Согласно стратегии развития Компании, уровень пенсионного обеспечения бывших работников, вышедших на пенсию из Компании, на перспективу определен не ниже 40-45% от утраченного заработка. «Полная» пенсия формируется из трех составляющих:

- государственной пенсии (трудовой);
- негосударственной пенсии, формируемой за счет средств работодателя;
- индивидуальной пенсии, формируемой из личных средств работника.

Программа негосударственного пенсионного обеспечения работников Компании реализуется через негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ», учрежденный ОАО НК «Роснефть» в 2000г. «НЕФТЕГАРАНТ» осуществляет выплаты негосударственных пенсий за счет средств пенсионных взносов ОАО НК «Роснефть» в фонд и инвестиционного дохода, получаемого фондом от их инвестирования.

Каждое предприятие может иметь свое назначение финансового планирования в зависимости от объекта финансового планирования и от системы финансовых и нефинансовых целей. Бюджеты (финансовые планы) как правило, формируются для всего предприятия в целом и для отдельных структурных подразделений с целью прогнозирования финансовых результатов, определения целевых показателей финансовой эффективности и рентабельности, лимитов наиболее важных (критических) расходов, обоснования финансовой состоятельности бизнесов, которыми занимается данное предприятие или реализуемых им инвестиционных проектов.

Экономическая природа инвестиций обусловлена закономерностями процесса расширенного воспроизводства и состоит в применении части дополнительного общественного продукта для роста количества и качества всех элементов системы производительных сил общества. Источником инвестиций выступает фонд накопления, или сберегаемая часть национального дохода, которая направлена на увеличение и развитие факторов производства, и фонд возмещения, применяемый с целью обновления изношенных средств производства в виде амортизационных отчислений.

Наиболее существенными направлениями, которые характеризуют единство тактических и стратегических целей развития предприятия при проведении финансового планирования инвестиционных процессов, является анализ: оборачиваемости активов; прибыльности капитала; финансовой устойчивости предприятия; ликвидности активов.

К основным существенным этапам финансового планирования инвестиционных процессов относятся финансовый анализ инвестиционных процессов, их финансовое прогнозирование и разработка финансовых стратегий инвестирования.

Подводя итоги анализа финансового планирования инвестиционных процессов в ООО «РН-Учет», можно сделать вывод о том, что финансовое состояние исследуемого предприятия ухудшилось по сравнению с 2015 г. и 2014 г.

Основной причиной ухудшения состояния и снижения показателей в активе баланса и повышением в пассиве является кризисное состояние нефтедобывающей и нефтеперерабатывающей отрасли, а именно падение цен на нефть. Вследствие снижения прибыли и объема продаж, увеличения затрат и расходов и нехватки собственного капитала для хозяйственной деятельности, у компании растут обязательства перед государством и контрагентами.

Горизонтальный анализ баланса ООО «РН-Учет» показал, что общая сумма активов увеличилась, но также повышаются все показатели пассива баланса. Это говорит о том, что все активы формируются за счет привлеченных средств. На основе вертикального анализа ООО «РН-Учет», можно сделать вывод о том, что доля собственных средств предприятия занимает все меньшую часть, зато 50% занимают заемные средства от общей доли, что означает зависимость предприятия от кредиторов.

Таким образом, проведенный анализ финансового состояния ООО «РН-Учет», в том числе показателей рентабельности, ликвидности, деловой активности и финансовой устойчивости показывает, что предприятие имеет неустойчивое финансовое состояние. Должны быть приняты меры для повышения финансовой устойчивости и улучшения финансового состояния. Для этого необходимо продолжать наращивать показатель собственного капитала и выручки от реализации и уменьшать затраты и расходы.

Особенностью инвестиционной политики в современных условиях является увеличение доли зарубежных инвестиций, вложений в техническое перевооружение и реконструкцию действующих предприятий (производств) и соответственно их снижение на новое строительство; направление инвестиций преимущественно в базовые отрасли машиностроения, сельского хозяйства; улучшение структуры капитальных вложений в ресурс добывающие, перерабатывающие и потребляющие отрасли (в пользу последних); увеличение доли долговременных вложений в активную часть основных фондов.

Государственное регулирование инвестиционной деятельности должно осуществляться экономическими методами через механизм налогообложения, амортизационную политику, предоставление бюджетных ассигнований на финансирование инвестиций.

Реализации намеченных направлений инвестиционной политики должны способствовать новые типы отечественных компаний, работающих в области экономической, информационной и управленческой поддержки проектов, включая и соответствующие министерства; формирование новых рыночных структур, строящих свою работу на проектной основе; активное привлечение к реализации отдельных проектов иностранных подрядчиков и инвесторов, широко использующих мировую практику; реорганизация планово-распределительной системы финансирования инвестиционных проектов.

Заключение.

При финансовом планировании инвестиционных процессов необходимо соблюдение следующих условий:

- динамика инвестиций должна обеспечивать реализацию проекта в соответствии с временными и финансовыми ограничениями;

- снижение затрат финансовых средств и риска проекта должно обеспечиваться за счет соответствующей структуры и источников финансирования и определенных организационных мер, в том числе налоговых льгот, гарантий, разнообразных форм участия;
- эффективное использование средств, временно не вовлеченных в сферу освоения.

Предлагаем предприятию ООО «РН-Учет» следующие пути совершенствования финансового планирования инвестиций:

- привлечение независимого эксперта по финансовому планированию для составления финансовых планов предприятия;
- создание отдела финансового планирования на предприятии;
- разработка индивидуального алгоритма составления финансовых планов инвестирования для предприятия.

В качестве примера рассмотрена практика инвестирования в ООО «РН-Учет» за 2017 год. Изучена динамика и выполнение плана по основным направлениям инвестиционной деятельности предприятия: строительство новых объектов, приобретение основных средств, инвестиции в нематериальные активы, долгосрочные финансовые вложения.

На выполнение плана строительных работ оказывают влияние следующие факторы: наличие утвержденной проектно-сметной документации, финансирование, обеспеченность строительства трудовыми и материальными ресурсами.

Определены основные элементы денежного потока по проекту. Прежде всего, была проведена оценка общего объема первоначальных затрат или капиталовложений.

Расчеты показали, что предлагаемый проект инвестирования в оборудование будет функционировать более пяти лет.

