

**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
Ковтун Людмилы Александровны

**Тема работы: «Финансовое планирование на предприятии,
осуществляющем комплексное проектирование и
научно-исследовательские работы по разработке и эксплуатации
нефтяных месторождений»**

Научный руководитель:

доцент кафедры финансов и кредита, к.э.н., доцент _____ Н.Ф.

Данилова

Зав. кафедрой финансов и кредита, к.э.н., доцент _____ О.С.

Балаш

Саратов, 2018

Актуальность темы связана с существованием предприятий в условиях рыночной экономики, где конкурентоспособность каждого из них во многом зависит от эффективного управления движением его финансовых потоков. Это требует от управленцев овладения не только методологией финансового менеджмента, но и умение использовать ее на практике. В связи с этим приобретает актуальность проблема использования финансового планирования как механизма управления финансами предприятий.

Объектом исследования выступает ОАО «НижневартовскНИПИнефть». Предметом исследования выступают финансово-экономические отношения, которые возникают в процессе финансового планирования и прогнозирования ОАО «НижневартовскНИПИнефть». Актуальность данного исследования определило обоснование теоретико-методических основ и разработка практических мер по организации и реализации финансового планирования на предприятии.

Целью работы является обоснование теоретико-методических основ и разработка практических мер по организации и реализации финансового планирования на ОАО «НижневартовскНИПИнефть», осуществляющего научно-исследовательскую и проектную деятельность/

Для реализации поставленной цели в работе сформулированы следующие задачи, которые были решены в ходе исследования:

- раскрыть сущность финансового планирования и необходимость его внедрения на предприятии;
- показать роль финансового планирования в реализации финансового положения предприятия и методы обоснования плановых показателей;

- оценить финансовое состояние предприятия ОАО «НижневартовскНИПИнефть» в разрезе основных групп финансово-экономических показателей;

разработать конкретные предложения по повышению эффективности деятельности данного предприятия. Это определило его практическую и теоретическую значимость.

Новизна работы. По существу, настоящая работа представляет собой опыт комплексного изучения процессов финансового планирования сферы деятельности, связанной с научно-исследовательскими и проектными изысканиями. Вносится вклад в разработку многоплановой проблемы достаточности и обоснованности финансового планирования такого рода предприятий, что, несомненно, имеет свою специфику.

Научная новизна выпускной квалификационной работы состоит в следующем:

1. в комплексном изучении процессов финансового планирования предприятий связанных с научно-исследовательскими и проектными изысканиями;
2. в определении роли финансового планирования в повышении экономической эффективности предприятия;
3. предлагается установить корреляционную связь между показателем чистого дохода ОАО «НижневартовскНИПИнефть» и отдельными финансово-экономическими показателями, оказывающими влияние на динамику чистого дохода. В основу анализа положено построение экономико-математической модели по заданному алгоритму.

Методологическая основа. В работе использованы как традиционные общенаучные, так и специальные методы исследований: обобщение, сравнение, анализ и синтез – для уточнения экономической сущности финансового планирования, принципов, технологий и методов его реализации; аналитическая группировка, табличный и графический анализ,

методы финансового анализа для оценки финансового состояния ОАО «НижевартовскНИПИнефть».

Для разработки и обоснования практических рекомендаций по совершенствованию финансового планирования предприятия использованы методы системности, экономико-математического моделирования, оптимизации плановых решений, балансовый метод.

На основе этих методологических принципов используется большой набор методов научного познания:

- конкретно-исторический метод дал возможность проследить конкретный процесс развития механизма финансового планирования в строгой последовательности событий, многосторонности, а также взаимосвязи всех форм и этапов, сформулировать итоги и сделать обоснованные выводы, базирующиеся на анализе и синтезе фактического материала;
- логический метод позволил сформировать определенную систему исходных теоретических положений и принципов отбора, анализа и обобщения эмпирического материала;
- структурно-функциональный метод способствовал определению основных направлений использования выделяемых финансовых ресурсов и эффективность их использования;
- сравнительный анализ дал возможность выделить общее, особенное и единичное в механизмах финансирования как на региональном уровне в целом, так и на муниципальном;
- статистический метод позволил осуществить обработку количественных показателей, привлекаемых для характеристики предмета исследования, что помогло выявлению многих закономерностей и качественных оценок.

Нормативно - правовую базу работы составляют: Конституция РФ, Бюджетный и Гражданский Кодексы РФ, законодательные и нормативные

акты Государственной Думы и Правительства РФ, Министерства финансов РФ, Указы Президента РФ, законы Российской Федерации и ее отдельных субъектов, Постановления Правительства РФ, отраслевые и местные нормативные акты.

Практическую базу исследования составляет финансовая отчетность ОАО «НижневартовскНИПИнефть» за 2014-2016 гг. Результаты исследований работы получили форму практических рекомендаций по совершенствованию процессов финансового планирования на предприятии и повышения точности плановых расчетов в условиях динамичности и неопределенности рыночной среды.

Основное содержание работы.

Финансовое планирование является научно обоснованным процессом последовательной разработки финансовых планов, различных по содержанию и сроком действия, и подготовки на их основе соответствующих управленческих решений, которые прямо или косвенно влияют на различные аспекты финансовой деятельности предприятия и соответствующие его стратегическим целям в будущих периодах.

Рост значимости финансового планирования на микроуровне определяется тем, что оно традиционно является одной из ключевых функций финансового управления. Как показывает отечественная практика, на малых и средних предприятиях эта функция или вообще отсутствует, или ее выполняет владелец, однако не всегда такой шаг является оправданным

Внутрифирменное бюджетирование как технология финансового планирования – это не столько инструмент, сколько управленческая технология, позволяющая оценить качество управления на предприятии, соответствие уровня его менеджеров к принятию управленческих решений в соответствии современным требованиям.

Целесообразность внедрения бюджетирования на предприятиях обуславливается возможностью построения и анализа бюджетных форм,

предоставлением менеджменту компании информацию для обоснования и прогнозирования последствий того или иного управленческого решения.

В условиях низкой финансовой результативности и платежеспособности предприятий, необходимость и целесообразность внедрения прогрессивной управленческой технологии бюджетирования – является аксиоматической.

В первой главе приведены теоретические основы финансового планирования современных предприятий - раскрывается сущность финансового планирования и необходимость его внедрения на предприятии, показана роль финансового планирования в реализации финансового положения предприятия и методы обоснования плановых показателей, раскрываются основы бюджетирования как технология финансового планирования.

Вторая глава посвящена анализу системы финансового планирования в ОАО «НижневартовскНИПИнефть». В этой части работы приводится общая организационно-экономическая характеристика предприятия, анализируются основные показатели его деятельности.

В третьей главе разрабатываются пути совершенствования финансового планирования ОАО «НижневартовскНИПИнефть», исследуется финансовое планирование на предприятии, приводятся мероприятия по повышению эффективности финансового планирования ОАО «НижневартовскНИПИнефть» с использованием методов экономико-математического моделирования, определяются тенденции развития финансового состояния предприятия на основе плановых показателей и оптимизации плановых решений.

Проведенный *анализ финансово-хозяйственной деятельности* ОАО «НижневартовскНИПИнефть» за период 2014 – 2016 гг. показал:

- предприятие периодически наращивает масштабы абсолютной доходности: в течение исследуемого периода происходил рост чистого

дохода от реализации продукции на 22,65% в 2015 году по сравнению с 2014 годом, и на 18,4% в 2016 году по отношению к 2015.

- отрицательным моментом в деятельности предприятия является значительное увеличение себестоимости реализованной продукции на 44,32% в 2015 году, что значительно превышает темпы роста чистого дохода, что можно объяснить ростом цен на топливно-энергетические ресурсы и ростом расходов на оплату труда

- рентабельность продукции, уменьшилась с 36% в 2014 году до 24% в 2015 году, что является негативной тенденцией.

Анализ эффективности использования основных средств выявил снижение основных показателей, что свидетельствует о существенном ухудшении производственной базы предприятия и необходимости в обновлении основных производственных фондов:

- показатель фондоотдачи в 2015 году по отношению к 2014 году уменьшился до 22,72%; а показатель фондоемкости увеличился на 32,35% в 2015 году, что свидетельствует об ухудшении финансово -хозяйственной деятельности предприятия:

- за исследуемый период произошло снижение технической вооруженности, так показатель фондовооруженности с в 2016 году по отношению к 2015 году уменьшился на 7,09%.

Анализ финансовых результатов предприятия показал, что в 2015 году *предприятие* получило довольно низкие финансовые результаты в хозяйственной деятельности. Положительная тенденция касается лишь показателей чистого дохода, который вырос на 22,64 в 2015 году и на 19,99 в 2016 году, что свидетельствует о тенденции постоянного роста объемов реализованной продукции. Что касается других финансовых показателей, то в 2015 году произошло их уменьшение, которое свидетельствует о снижении эффективности деятельности предприятия.

- Ежегодно сокращается размер собственных оборотных средств - в

целом за три года наблюдается почти тройное сокращение.

- Несмотря на снижение ряда экономических показателей анализ показал, что по типу *финансовой устойчивости* за 2014 – 2016 годы предприятие ОАО «НижневартовскНИПИнефть», охарактеризуется как абсолютно устойчивое. На предприятии достаточно источников финансирования для формирования запасов в объемах, обеспечивающих непрерывность процесса производства, происходит устойчивое формирование собственных оборотных средств. Суммы собственных оборотных средств достаточно для покрытия запасов и затрат. Произошло повышение коэффициента финансовой автономии с 0,39 в 2014 году до 0,64 в 2016 году, так же, как и растущая динамика коэффициента финансирования, коэффициента покрытия процентов (более чем в 5 раз), снижение плеча финансового левириджа.

Исследование позволило выявить ряд проблем.

- 1) ОАО «НижневартовскНИПИнефть» необходимо обратить внимание на восстановление базовых основ устойчивого финансового состояния через механизм регулирования собственного оборотного капитала и ликвидировать причины, связанные с его сокращением для минимизации риска потери платежеспособности.
- 2) Низкие показатели ликвидности свидетельствуют о формировании неблагоприятной структуры оборотных активов предприятия и несоблюдение оптимальных соотношений с текущими обязательствами, сформированными по соответствующим срокам покрытия. В будущем предприятию грозит риск неспособности своевременно погасить долговые обязательства перед контрагентами. Для устранения данного риска необходимо усилить контроль со стороны руководства предприятия за соблюдением расчетно-платежной дисциплины и проведение ревизии..

Снижение рентабельности капитала: в 2015 году этот показатель

составлял 14,56%, что по сравнению с 2014 годом, что меньше на 2,96%, и меньше на 13,19% показателя 2016 года. Это говорит о не достаточно эффективном его использовании в 2015 году. Такая же динамика наблюдается и по остальным показателям рентабельности.

За счет погашения долгосрочных кредитов за исследуемый период более чем втрое сократилась величина долгосрочных обязательств предприятия, что можно объяснить расширением хозяйственных связей с контрагентами. Однако это привело к росту суммы кредиторской задолженности предприятия. Также возросли текущие обязательства по всем статьям расчетов и появлением долгов из внутренних расчетов.

Наличие положительного денежного потока от операционной деятельности, свидетельствует о высоком качестве управления денежными потоками предприятия.

В проведенном исследовании была проделана апробация методика корреляционно-регрессионного анализа по итогам хозяйственной деятельности ОАО «НижевартовскНИПИнефть». Использован метод экстраполяции, основанный на проецирование в будущее тенденций прошлого, которым является трендовый анализ. Использованное регрессионное моделирование и указанных методов между результирующим показателем и четырьмя избранными факторами с помощью пакета «Анализ данных» в MS Excel позволило получить результаты прогнозирования роста чистого дохода от реализации предприятия по трем сценариям: оптимистичному, реалистичному и пессимистичному. Этот показатель будет иметь в течение 2017 года и первого квартала 2018 года положительный тренд вследствие менее интенсивного прироста себестоимости реализованной продукции и нисходящей динамики коэффициента структуры активов.

Все это позволило определить тенденции развития финансового состояния исследуемого предприятия как положительные, о чем

свидетельствует разница между исследуемыми показателями, которая в итоге составит величину валового финансового результата предприятия, что в течение анализируемого периода будет находиться в положительной области значений, и будет отмечаться восходящей траекторией движения валовой прибыли (общий прирост за год составит 3,6%, а в I квартале 2018 года по сравнению с аналогичной датой 2017 года будет 5,2%..

Разработка предложенного сценария может удачно использоваться как альтернатива линейному финансовому планированию, применение которого часто демонстрирует неэффективность и неточность при построении стратегических финансовых планов и прогнозов. При этом аналитики предприятия могут разрабатывать несколько финансовых планов, опираясь на результаты сценарного анализа и корректировать их в соответствии с изменениями рыночной конъюнктуры.

Заключение

В ходе выполнения работы получены следующие результаты, а также разработаны следующие предложения и рекомендации.

В магистерской работе проведен анализ результатов производственно-хозяйственной деятельности ОАО «НишневартовскНИПИнефть» за период 2014 – 2016 гг.

В ходе исследований установлено, что предприятие периодически наращивает масштабы абсолютной доходности, а большинство показателей его рентабельности отмечаются достаточно высокими по сравнению со средними по отрасли значениями и приростом на конец анализируемого периода.

Не менее благоприятная динамика происходит с показателями оборачиваемости капитала предприятия в целом и его отдельных составляющих элементов, что свидетельствует об интенсификации деловых

отношений с бизнес-партнерами, поставщиками, другими контрагентами, об усилении расчетно-платежной дисциплины и доверие потребителей к продукции завода, объемы реализации которой стремительно растут.

Негативной динамикой характеризуются показатели оценки имущественного состояния и ликвидности ОАО «НижневартовскНИПИнефть»: первое означает, что существенно ухудшается производственная база предприятия и нуждаются в обновлении основе производственные фонды, задействованные в производстве; второе – невысокую способность предприятия покрывать свои обязательства с различными сроками возврата долгов перед кредиторами имеющимися оборотными средствами (имеется в виду текущими).

Ситуация относительно финансовой устойчивости предприятия неоднозначная: с одной стороны, ежегодно сокращается размер собственных оборотных средств и, соответственно, тип финансовой устойчивости предприятия существенно отдалается от абсолютного; с другой, ОАО «НижневартовскНИПИнефть» в течение трех лет систематически наращивает собственные источники финансирования, то есть снижается уровень его зависимости от финансовых ассигнований кредиторов и инвесторов.

С целью установления тенденций развития финансового состояния ОАО «НижневартовскНИПИнефть» в плановом периоде использовался метод «процента от продаж», балансовый метод, метод оптимизации плановых решений, оперирование которыми позволило составить плановый отчет о финансовых результатах и плановый баланс предприятия для будущего периода.