

**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

Матвеевой Анастасии Федоровны

**Тема работы: «Совершенствование финансового планирования
деятельности организации»**

Научный руководитель:

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

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

Балаш

Саратов 2018

Актуальность исследования. Многие руководители, в частности руководители малых предприятий, до сих пор не осознают важности и необходимости финансового планирования. Но в последнее время термин «финансовое планирование» широко используется и привлекает внимание как модная управленческая технология. Ключевая цель формирования системы планирования - это управление экономикой, финансами и финансовым состоянием предприятия на основе координации деятельности всех структурных подразделений на достижение единой, количественно определенной цели.

Целью выпускной квалификационной работы является разработка мероприятий по совершенствованию финансовых планов в ООО «Макс Пауэр 2».

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

1. Рассмотреть теоретические аспекты, виды и процесс финансового планирования в организации.
2. Провести анализ показателей финансово-хозяйственной деятельности ООО «Макс Пауэр 2».
3. Провести анализ и оценку разработки и реализации финансовых планов в ООО «Макс Пауэр 2».
4. Разработать направления совершенствования разработки и реализации финансовых планов в ООО «Макс Пауэр 2» и оценить их финансово-экономическую эффективность.

Объектом исследования является ООО «Макс Пауэр 2».

Предмет исследования – финансовое планирование в ООО «Макс Пауэр 2».

Научная новизна исследования заключается в обобщении теоретических подходов к разработке и реализации финансовых планов компании, построении алгоритма разработки финансового планирования и выявлении недостатков текущей системы стратегического финансового планирования, которые будут решены в проектной части исследования, и разработка методики построения финансовых планов в ООО «Макс Пауэр 2».

ООО «Макс Пауэр 2» является юридическим лицом и осуществляет свою деятельность в соответствии с Гражданским кодексом РФ, ФЗ № 14-ФЗ, а также Уставом общества.

Главной особенностью фитнес-центра является ориентация на средний сегмент потребителей. Доказательством тому является то, что имеется продажа месячных абонементов. Это объясняется тем, что у населения со средним достатком нет сразу крупной суммы для оплаты годового абонемента, а сегодня спорт «входит в моду» и все желают поддерживать свое тело в тонусе. Также осуществляются различного рода скидки: скидка на группы более 5 человек, скидки студентам дневного отделения, постоянным клиентам.

По результатам проведенного SWOT-анализа следует отметить, что сильные стороны компании и возможности среды перекрывают слабые стороны компании и внешние угрозы. Тем не менее, существует проблема ограниченности собственных ресурсов финансирования и слабая сеть распределения фитнес-центров по городу.

По результатам аналитического исследования, проведенного во 2 главе выпускной квалификационной работы, проведен анализ показателей финансово-хозяйственной деятельности ООО «Макс Пауэр 2» в 2015-2017гг. Выявлено, что, несмотря на прибыльность деятельности организации за указанный период, все равно прослеживается отрицательная динамика выручки от оказания услуг и прибыли. Проведен анализ

разработки и реализации финансовых планов в ООО «Макс Пауэр 2». Выделены ключевые проблемы финансового планирования в ООО «Макс Пауэр 2», связанные с отсутствием ответственности и распределения обязанностей среди команды проекта, отсутствием идентификации и расчета рисков недостижения целевых показателей проекта.

На основе проведенного анализа финансово-хозяйственной и производственной деятельности ООО «Макс Пауэр 2», возникает необходимость в наращивании производственных мощностей. Перед руководством компании возникают 2 проекта:

Проект №1. Модернизация действующего оборудования, повышение эффективности его отдельных компонентов, стоимость которого составляет 50 тыс. руб. Срок проекта – 4 года.

Проект №2. Открытие EMS фитнес-студии. Приобретение 2 тренажерных линий общей стоимостью 5 381 тыс. евро. Срок проекта – 5 лет.

Сформулируем основные выводы по рассчитанным показателям двух проектов. Проект №2 по приобретению тренажерных линий является успешным и рекомендуемым к реализации. При снижении выручки на 5% уровень чистой прибыли сокращается на 13,6%. При изменениях уровня затрат на 5-10%, проект остается рентабельным, но денежные потоки снижаются. При росте объема инвестиций (удорожания оборудования и ПНР) на 10% проект остается рентабельным. Срок окупаемости базового проекта 1,03 года. Данный проект является более выгодным по сравнению с проектом №1 по модернизации действующего оборудования.

Также была построена эконометрическая модель влияния фактора коммерческих расходов и среднеотраслевых объемов оказания услуг в сфере деятельности фитнес-центров.

Благодаря построенному финансовому плану реализации финансовой стратегии для ООО «Макс Пауэр 2» предложены 2 альтернативных проекта

по модернизации действующих тренажерных линий и открытию EMS фитнес-студии. Важнейшим новшеством финансового планирования для ООО «Макс Пауэр 2» является использование гибкого финансового плана, позволяющего выбрать из 2 альтернативных стратегий одну, наиболее приемлемую и эффективную.

В рамках совершенствования процесса исполнения финансовых планов предлагается разработка матрицы ответственности основных участников проекта.

В результате проведенного исследования можно сформулировать следующие выводы и рекомендации.

В процессе написания работы решены задачи, поставленные во введении:

1. Рассмотрены теоретические аспекты, виды и процесс финансового планирования в организации.
2. Проведен анализ показателей финансово-хозяйственной деятельности ООО «Макс Пауэр 2».
3. Проведен анализ и оценка разработки и реализации финансовых планов в ООО «Макс Пауэр 2».
4. Разработаны направления совершенствования разработки и реализации финансовых планов в ООО «Макс Пауэр 2» и оценена их финансово-экономическая эффективность.

В российской экономической литературе нет однозначных подходов к определению финансового планирования, но имеются некоторые авторские позиции. В соответствии с позицией И.П. Хоминич, финансовый план представляет собой обобщающую модель действий, необходимых для достижения поставленных стратегических целей в рамках общей миссии на основе образования, распределения, использования и координации финансовых ресурсов компании.

Выступая в качестве важнейшего компонента общей стратегии развития, финансовый план стремится достичь поставленных стратегических целей на длительную перспективу в соответствии с миссией на основе планирования финансовых ресурсов и их источников, управления денежными потоками, повышения конкурентоспособности. Следует обратить внимание на характеристику конкурентоспособности в контексте финансового планирования, которая означает повышение производственной мощности, стимулирование инвестиционной и инновационной активности, максимизацию стоимости компании.

Отсюда вытекает важнейший признак финансового планирования – ее долгосрочный характер, позволяющий разрабатывать план на несколько лет.

В научной литературе выделяют два ключевых вида финансового планирования компании – генеральное и оперативное. Рассмотрим, в чем заключаются их особенности.

Планирование финансовых показателей осуществляется с помощью системы методов. Методы финансового планирования - это конкретные способы и приемы расчетов финансовых показателей организации. Финансовое планирование сводится с одной стороны к точным расчетам финансовых показателей на ближайшее время и их балансовой увязке в соответствующем финансовом документе, а с другой стороны — к прогнозным расчетам, носящим вероятностный и многовариантный характер. В практике финансового планирования применяются следующие методы: экономического анализа, нормативный, многовариантности расчетов, балансовый и др.

В работе разработан алгоритм построения финансового планирования, который позволит упорядочить процесс его составления и реализации. Формирование финансового планирования базируется на следующих принципах:

- рассмотрение компании как социально-открытой системы;

- учет базовых стратегий;
- учет гибкости финансового планирования;
- выделение приоритетных направлений реализации финансового планирования;
- формирование организационной структуры для разработки финансового планирования;
- формирование бюджета для реализации финансового планирования.

Представим алгоритм разработки финансового планирования компании, состоящий из совокупности этапов:

1. Проведение анализа финансовой среды компании.
2. Разработка финансового плана компании.
3. Реализация финансового плана;
4. Определение механизма мониторинга реализации финансового плана;
5. Определение результатов реализации финансового планирования.

Реализация финансового планирования представляет собой непрерывный процесс, включающий в себя принятие решений, их реализацию и оценку их эффективности. В процессе оценки и контроля не только проводится анализ показателей деятельности и их корректировка, но также идентифицируются новые рыночные возможности и потенциальные угрозы. Именно оценка и контроль превращают реализацию финансового планирования в непрерывный процесс.

В результате теоретического исследования, проведенного в 1 главе, выявлены основные особенности, виды, методические подходы, инструменты и принципы финансового планирования. Важнейшей научной новизной работы является разработка алгоритма по построению финансового плана компании, что позволяет перейти к аналитической части исследования.

В рамках финансового планирования были выделены проблемы, с которыми сталкивалась команда проекта в процессе его исполнения.

Проблема №1. Низкие результаты работы. Заказчик считает, что команда проекта не заинтересована в достижении поставленных целей и не может работать совместными усилиями.

Проблема №2. Межличностные конфликты в команде проекта. Они могут сорвать реализацию проекта.

Проблема №3. Одна из самых популярных проблем управления проектами – невозможность участников работать как одна команда.

По результатам аналитического исследования, проведенного во 2 главе выпускной квалификационной работы, проведен анализ показателей финансово-хозяйственной деятельности ООО «Макс Пауэр 2» в 2015-2017гг. Выявлено, что, несмотря на прибыльность деятельности организации за указанный период, все равно прослеживается отрицательная динамика выручки от оказания услуг и прибыли. Проведен анализ разработки и реализации финансовых планов в ООО «Макс Пауэр 2». Выделены ключевые проблемы финансового планирования в ООО «Макс Пауэр 2», связанные с отсутствием ответственности и распределения обязанностей среди команды проекта, отсутствием идентификации и расчета рисков недостижения целевых показателей проекта.

В рамках финансового планирования осуществляется планирование, прежде всего, денежных потоков. Говоря об учетно-аналитическом обеспечении управления денежными потоками хозяйствующего субъекта, необходимо понимать, что представляют собой денежные потоки, которые в свою очередь определяют принципы и методы организации системы бухгалтерского и управленческого учета.

Выделяется три блока показателей внутренних источников для управления денежными потоками:

1. Показатели, демонстрирующие, как формируются денежные потоки в целом по компании. Данная информация помогает сделать обобщенную оценку работы предприятия по разным периодам и базируется на стандартном финансовом учете.

2. Показатели денежных потоков по отдельным компонентам компании. Данные этой группы базируются на управленческом учете и используются для управления как текущего, так и оперативного. Управленческий учет имеет различия с финансовым, так как первый показывает и стоимостные, и натуральные значения показателей, следовательно, есть возможность отслеживать тенденции изменения цен.

3. Показатели, являющиеся внутренними и нормативно-плановыми. Данная группа представляет собой совокупность целевых норм, используемых в процессе оперативного и текущего контроля денежных потоков.

Для устранения выявленных недостатков в разработке и реализации финансовых планов ООО «Макс Пауэр 2» предложено построить систему риск-менеджмента реализации выбранного проекта.

Благодаря построенному финансовому плану реализации финансовой стратегии для ООО «Макс Пауэр 2» предложены 2 альтернативных проекта по модернизации действующих тренажерных линий и открытию EMS фитнес-студии. Важнейшим новшеством финансового планирования для ООО «Макс Пауэр 2» является использование гибкого финансового плана, позволяющего выбрать из 2 альтернативных стратегий одну, наиболее приемлемую и эффективную.

Список использованных источников

1. Абрютинa, М. С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия [Текст]: Учебное пособие / М. С. Абрютинa. – М. : Дело и Сервис, 2014. – 232 с.
2. Ананидзе М. Г. Виды, цели и процесс разработки финансового планирования организации // Молодой ученый. — 2015. — №7. — С. 336-338.
3. Астахов, В. П. Анализ финансовой устойчивости и процедуры, связанные с банкротством [Текст] / В. П. Астахов. – М. : «ДиС», 2013. – 210 с.
4. Басовский, Л. Е. Теория экономического анализа [Текст] / Л. Е. Басовский. – М. : ИНФРА-М, 2013. – 219 с.
5. Беседина, В. Н. Оценка финансового состояния и управление прибылью на предприятии [Текст] / В. Н. Беседина. – Курский факультет МГУК, 2013. – 115 с.
6. Бланк. И.А. Инвестиционный менеджмент / И. Бланк - М.: 2012. – 158 с.

7. Бланк И.А. Финансовый план компании. - Киев: Эльга «Ника - Центр», 2014. - 711 с.
8. Бланк И. А. Финансовый менеджмент. 2-е изд., перераб. и доп. — К.: 2011. – 768 с.
9. Борисова Е.В. Роль финансового планирования предприятия в формировании конкурентоспособности // Инновационная наука. – 2015. - №10-2. – С.10-15
10. Брейли, Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов / Р. Брейли – М.: Экзамен, 2013. – 412 с..
11. Васина, Н. А. Анализ ликвидности и финансовой устойчивости российских предприятий: шаг в сторону снятия неопределенностей [Текст] / Н. А. Васина // Директ. – 2012. – № 3. – С.17-24.
12. Волошин В.М. Критерии выбора краткосрочных источников финансирования // Вестник МГТУ. – 2013. - №2. – С.21-24
13. Воронова Е.Ю. Управленческий учет: Учебник / Е.Ю. Воронова. М.: Юрайт, 2014. - 551 с.
14. Герчикова, И. Н. Менеджмент: учебник для вузов по спец. экономики и управления (060000) / И. Н. Герчикова. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ, 2014. - 500 с. : ил. - (Золотой фонд российских учебников).
15. Герчикова, И. Н. Анализ основных показателей фирмы [Текст] / И. Н. Герчикова // Маркетинг. – 2014. – №6. – С.82-93.
16. Гиляровская, Л. Т. Экономический анализ [Текст]: Учебник для вузов / Л. Т. Гиляровская. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 563 с.
17. Горбачева, Л. А. Анализ прибыли и рентабельности [Текст] / Л. А. Горбачева. – М. : Экономика, 2014. – 95 с.
18. Гранди Т. Финансовый план бизнеса / Т. Гранди, К. Ворд: пер. с англ. - М.: Знание, 2006. - 241 с.

19. Грибов В.Д., Грузинов В.П., Кузьменко В.А. Экономика организации (предприятия): учебник. 6-е изд., перераб. - М.: КНОРУС, 2012. - 416 с.
20. Гунько Н.В. Реализация финансового планирования инновационно-активных промышленных предприятий: автореф. дисс. канд. экон. наук. - М.: Изд-во ФГБОУ ВПО «Государственный университет управления», 2015. – 26 с
21. Донцова, Л. В. Анализ бухгалтерской отчетности [Текст] / Л. В. Донцова, Н. Н. Никифорова. – М. : Изд-во «ДИС», 2012. – 208 с.
22. Елсакова Е.А. Финансовый план как элемент обеспечения финансовой устойчивости // Современные проблем науки и образования. – 2014. - №2. – С.15-22
23. Ефимова, О. В. Финансовый анализ [Текст] / О. В. Ефимова. – 2-е изд. – М. : Изд-во «Бухгалтерский учет», 2012. – 355 с.
24. Заяц, Н. Е. Финансы предприятий [Текст] / Н. Е. Заяц, Т. И. Василевская. – Минск: Сова, 2013. – 336 с.
25. Канке, А. А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Текст] / А. А. Канке, И. П. Кошечая. – М. : Форум – ИНФРА-М, 2013. – 287 с.
26. Кедров, Б. И. Анализ и диагностика финансово-экономической деятельности предприятия. Курс лекций [Текст] / Б. И. Кедров. – Иваново: ИГТА, 2011. – 69 с.
27. Ковалев, В. В. Курс финансового менеджмента [Текст]: учеб. – М. : ТК Велби, Изд-во Проспект, 2013. – 448 с.
28. Корепанов, Д.В. Формирование финансового планирования компании в условиях рынка: автореф. дисс. канд. экон. наук. - М.: Изд-во Рос.акад. гос. службы, 2015. – 56 с.
29. Кураков Л.П., Мухетдинова Н.М., Сергеенков В.Н. Инвестиционная политика в современных условиях / Л. Кураков – М.: Экзамен, 2012. – 358 с.

30. Курносова Е.А. Основные методы оценки эффективности финансового планирования организации // Актуальные вопросы экономических наук. – 2016. - №49. – С.226-231

31. Кутер М.И. Теория бухгалтерского учета. 4-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2015. - 363 с.

32. Мескон, Майкл Х. Основы менеджмента / М. Х. Мескон, М. Альберт, Ф. Хедоури; пер. с англ. и ред. О. И. Медведь. - 3-е изд. - М.; СПб.; Киев : Издат. дом «Вильямс», 2015. - 665 с. : ил. - Парал. тит. л. на англ. яз.

33. Моисеев, С. О. Политика поддержания финансовой стабильности [Текст] / С. О. Моисеев // Вопросы экономики. – 2011. – № 11. – С.51-62.

34. Москалева Е.Г. Стратегический анализ в деятельности фирмы – функция и его организация // МГУ им. Н.П. Огарева. – 2014. - №4. – С.10-18

35. Павлова Е.А. Оценка оптимизации структуры источников финансирования организаций в современных условиях // Научный журнал КубГАУ. – 2012. - №76(02). – С.5-14

36. Пихтарева А.В. Направления реализации стратегии повышения финансовой устойчивости корпораций // Экономические науки. – 2014. - №5(114). – С.5-9

37. Прохоровский, В. С. Финансы малых предприятий [Текст]: Учеб. пособие / В. С. Прохоровский, Л. Н. Чайникова. – Тамбов: Изд-во Тамб. гос. техн. ун-та, 2014. – 96 с.

38. Садыков О.В. Финансовый анализ и его роль в формировании финансового планирования предприятия // Инновационная наука. – 2016. - №3-1(15). – С.8-13

39. Соколова, Г. Н. Анализ оборачиваемости средств и капитала предприятия [Текст] / Г. Н. Соколова // Аудиторские ведомости. – 2012. – № 12. – С.68-85.

40. Соколова Н.Н., Егорова Т.Н. Финансовый план как важная составляющая общей стратегии компании // *Фундаментальные исследования*. – 2015. - №2(12). – С.2701-2704

41. Стоянова, Е. С. Финансовый менеджмент: теория и практика [Текст] / Е. С. Стоянова. – М. : Изд-во «Перспектива», 2013. – 656 с.

42. Финансовый менеджмент : учебник / В.Ю. Барашьян, В.Д. Бджола, О.Г. Журавлева [и др.] ; под ред. В.С. Золотарева, В.Ю. Барашьян. — М.: КНОРУС, 2015. — 520 с.

43. Финансовый менеджмент : учеб. пособие / Ю. М. Берёзкин, Д. А. Алексеев. – 2-е изд., испр. и доп. – Иркутск : Изд-во БГУЭП, 2015. – 330 с.

44. Хлыстова, О. В. Финансовый менеджмент [Текст] / О. В. Хлыстова. - М. : Изд-во «Перспектива», 2012. – 295 с.

45. Хоминич И.П. Финансовый план компаний. -М.: Изд-во Росс. экон. Академии, 2014. - 156 с.

46. Четыркин, Е.М. Финансовый анализ производственных инвестиций / Е. Четыркин – М.: Экзамен, 2011. – 258 с.

47. Чечета, А. И. Информация о финансовых результатах и ее анализ [Текст] / А. И. Чечета // *Финансы*. – 2013. – №5. – С.32-34.

48. Шохин, Е. И. Финансовый менеджмент [Текст]: Учеб. пособие / Е. И. Шохин. – М. : ИД ФБК-ПРЕСС, 2014. – 408 с.

49. Ярыгина Н.С. Научные взгляды на содержание финансового планирования предприятия корпоративного типа // *Вестник Поволжского государственного университета сервиса. Серия Экономика*. - № 6 (38) – 2014 декабрь.

50. Халидова С. Ш. Роль финансового планирования и финансового планирования в управлении финансами предприятия [Электронный ресурс] / С. Ш. Халидова, А. А. Смагин // *Научный диалог: финансы и кредит*. URL: https://interactive-plus.ru/ru/article/115138/discussion_platforma

