

**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

Шандрук Елены Александровны

**Тема работы: «Совершенствование финансового планирования  
деятельности организации (на примере ООО ЭПО «Сигнал»)»**

Научный руководитель  
зав. кафедрой банковского дела  
на базе ПАО «Сбербанк России»,  
дэ.эн., доцент

\_\_\_\_\_ А.А. Фирсова

Зав. кафедрой финансов и кредита  
к.э.н., доцент

\_\_\_\_\_ О.С. Балаш

Введение. Актуальность исследования проблематики совершенствования финансового планирования на современном этапе обусловлена тем, что организация и реализация системы планирования во многом зависит от эффективности построения системы финансового планирования на предприятии. Без организации оптимально сбалансированной системы финансового планирования отечественные предприятия не способны эффективно поддерживать высокий уровень доходности, проводить конкурентный анализ, добиваясь роста конкурентной позиции на рынке.

Актуальность проблемы, поставленной в работе, определяет объект, предмет, цель и задачи исследования.

Цель работы – исследование текущего состояния, проблем и перспектив совершенствования финансового планирования на предприятии на современном этапе, на примере ООО ЭПО «Сигнал».

Задачи исследования:

- рассмотреть теоретические основы финансового планирования на предприятии;
- провести анализ системы финансового планирования на предприятии, на примере ООО ЭПО «Сигнал»
- охарактеризовать виды финансового планирования;
- разработать направления совершенствования и развития системы финансового планирования ООО ЭПО «Сигнал».

Исследуемая проблема совершенствования финансового планирования на современном этапе нашла отражение в целом ряде учебных пособий, монографий и статей, как отечественных, так и зарубежных авторов. В целом, в рамках исследования поставленной проблемы следует отметить высокий уровень ее теоретической разработанности.

Информационной базой проведенного исследования являются учебные пособия, монографии и публикации, в которых исследуются теоретические и методологические основы финансового планирования.

В рамках исследования текущего состояния, проблем и перспектив совершенствования финансового планирования ООО ЭПО «Сигнал» использованы локальные нормативные акты, статистическая, финансовая и бухгалтерская отчетность предприятия, иные аналитические материалы, характеризующие систему финансового планирования ООО ЭПО «Сигнал».

Научная новизна проведенного исследования определяется, разработанным по результатам проведенного анализа, комплексом мероприятий, направленным на совершенствование и развитие системы финансового планирования на материалах конкретного отечественного производственного предприятия.

Исследуемая проблема совершенствования финансового планирования на современном этапе нашла отражение в целом ряде учебных пособий, монографий и статей, как отечественных, так и зарубежных авторов.

В процессе исследования поставленной проблемы был использован широкий круг работ различных ученых, в которых рассматривается организация системы планирования: В.П. Баранчеева, А.Г. Дементьевой, С.В. Ермасова, М.И. Ломакина, Б.З. Мильнер, И.Г. Федорова, и др.

В работе также широко использованы труды следующих авторов, достаточно подробно исследующих теоретико-методологические основы организации и совершенствования планирования, в том числе финансового планирования, на предприятии: М.М. Алексеевой, Н.Г. Кузнецовой, и др.

Магистерская диссертация на тему: «Совершенствование финансового планирования деятельности организации» состоит из введения, трех глав, восьми параграфов, заключения, списка использованных источников и приложений. В первой главе рассматриваются теоретико-методологические основы финансового планирования на предприятии. Во второй главе проведен

анализ системы финансового планирования на предприятии, на примере ООО ЭПО «Сигнал». Третья глава посвящена разработке направлений совершенствования и развития системы финансового планирования ООО ЭПО «Сигнал».

### **Основное содержание работы**

Первая глава «Теоретические основы финансового планирования на предприятии» включает четыре параграфа. В первом параграфе проведено изучение сущности, целей и этапов финансового планирования, что позволило рассмотреть понятия плана, финансового планирования. Изучено значение финансового планирования для предприятия и финансовое планирование, как функция финансового управления. Выявлены цели и задачи финансового планирования на предприятии. Рассмотрен процесс финансового планирования, включающий в себя несколько этапов. Изучено понятие финансового прогнозирования, разница между финансовыми планами и прогнозами. Выявлено значение и последовательность этапов цикла прогнозирования.

Во втором параграфе изучение принципов, способов и видов финансового планирования показало, что планирование, как и финансовое планирование, строится на базе ряда принципов. В практике финансового планирования выделяют три способа планирования. В свою очередь, изучение видов финансового планирования позволило сделать вывод, что в зависимости от квалификационного признака существует множество классификаций видов финансового планирования. Каждый вид финансового планирования имеет свои специфические характеристики: цели, содержание, методы, инструменты, особенности организации и применения.

В третьем параграфе исследование методов финансового планирования и прогнозирования на предприятии показало, что реальность показателей финансовых планов во многом зависит от выбора методов финансового планирования, их сочетания с учетом специфики каждого. Анализ публикаций

и монографий, рассматривающих методологические основы финансового планирования выявил, что существует широкий комплекс методов и моделей финансового планирования.

В четвертом параграфе было проведено исследование подходов к оценке рисков в процессе финансового планирования и реализации инвестиционных проектов, что показало, что большое внимание в отечественной и зарубежной литературе уделяется в процессе финансового планирования проблематике оценке рисков, особенно при реализации конкретных инвестиционных, а также инновационных проектов. В литературе существует значительное множество различных подходов к сущности риска, понятиям риска и рискам при реализации инвестиционных и инновационных проектов. Существует множество классификаций рисков. Как правило, особое внимание уделяется описанию и разработке методики управления риском.

Вторая глава «Оценка системы финансового планирования на предприятии проведена на примере ООО ЭПО «Сигнал» включает два параграфа. В первом параграфе проведено изучение содержания и специфики деятельности, нормативной базы, системы управления персоналом предприятия. Выявлено, что основным видом деятельности предприятия является производство приборной и газовой продукции общепромышленного назначения. Изучение организационной структуры управления показало, что она ее тип можно охарактеризовать как линейный. Оценка основных экономических показателей позволяет сделать вывод о высоком производственном потенциале предприятия и позитивной динамике его финансовых результатов. В рамках проведенного анализа финансового состояния ООО ЭПО «Сигнал» выполнен анализ имущества, капитала и обязательств, динамики и структуры прибыли, показателей платежеспособности и финансовой устойчивости. Анализ выявил, что ключевой проблемой предприятия является необходимость повышения

эффективности системы управления долгами, как перед предприятием, так и предприятия перед поставщиками и заказчиками.

Во втором параграфе проведенная оценка эффективности системы финансового планирования ООО ЭПО «Сигнал». Это позволило выявить, посредством проведенного анализа процесса организации и оценки эффективности финансовых планов, как достоинства, так и недостатки текущей системы финансового планирования. Исследование показало, что в ООО ЭПО «Сигнал» система финансового планирования включает все три иерархических уровня: долгосрочное, среднесрочное, краткосрочное планирование. В организационном плане деятельность по финансовому планированию реализуется плановым отделом, а возглавляет систему финансового планирования на заводе коммерческий директор. Процесс финансового и инвестиционного планирования полностью автоматизирован. Используется программа «Альт-Инвест». Весь процесс финансового планирования в ООО ЭПО «Сигнал» является сложным и состоит из нескольких этапов. В тоже время анализ долгосрочных, среднесрочных и краткосрочных финансовых планов завода позволил выявить, что несмотря на высокий уровень организации, его результативность снижается в силу низкого уровня контроля эффективности антирисковых мероприятий, позволяющих расширить информационное поле для принятия управленческих решений. В частности, по всем разделам годового финансового плана выявлены незначительные, но имеющие место недостатки. Кроме того, в ходе анализа организации системы финансового планирования также отмечено, что применяемые методы снижения рисков в системе финансового планирования ООО ЭПО «Сигнал» не соответствуют современному уровню риск-менеджмента, поскольку включают только способ снижения рисков на этапе формирования финансовых планов. Анализ эффективности системы финансового планирования ООО ЭПО «Сигнал» показал также, что в процессе анализа финансовых планов на заводе им дается комплексная оценка, после

чего рассматриваются возможные сценарии развития бизнеса - оптимистический, стандартный или негативный (пессимистический). Изучение финансового планирования на примере реализации конкретных финансовых планов показало, что финансовое планирование на предприятии построено грамотно и эффективно. В частности, используется широкий плановый диапазон, три сценария развития, рассчитаны все характерные для современной практики финансового планирования коэффициенты. На текущем этапе развития имеет место развитая единая система оценки проектных рисков на этапе концептуального и детального финансового планирования. В финансовых планах приведен список возможных рисков, как показал анализ организации финансового планирования на заводе, также есть их количественный и качественный анализ, обоснована степень угроз по этим рискам, используется их балльная оценка и ранжирование. Однако недостаточно развита система современной комплексной оценки эффективности и рисков финансового планирования. Результаты проведенного анализа показывают, что слишком активная политика обновления ОПФ обусловлена недостатками в системе стратегического финансового планирования в сфере обновления ОПФ. Данные недостатки системы финансового планирования представляется необходимым устранить.

Третья глава «Направления совершенствования и развития системы финансового планирования ООО ЭПО «Сигнал» состоит из двух параграфов. Для устранения выявленных проблем, препятствующих росту эффективности системы финансового планирования на исследуемом предприятии разработан соответствующий комплекс, включающий две группы мероприятий. Во-первых, предложены меры по повышению эффективности антирисковых мероприятий и снижению рисков посредством внедрения метода последовательной балльной сортировки и оценки экономических рисков проектов. Во-вторых, рекомендовано развитие комплексной системы оценки эффективности рисков финансового планирования посредством внедрения

метода освоенного объема. Практическую реализацию сделанных предложений и их организационное сопровождение предложено возложить на бухгалтерию и плановый отдел. В рамках внедрения мер по повышению эффективности антирисковых мероприятий предложено использовать в процессе финансового планирования в ООО ЭПО «Сигнал» метод последовательной балльной сортировки и оценки экономических рисков реализуемых проектов. Проведенные расчеты убедительно показали, что внедрение в практику финансового планирования метода последовательной балльной сортировки и оценки рисков проекта позволит заводу последовательно сортировать риски по убыванию по нескольким критериям, выявить наиболее значимые для реализуемых проектов риски. Балльная оценка данных рисков позволит заводу оценить более точно вес каждого риска из выявленных. Это способствует повышению точности расчетов конечных показателей финансовых планов в ООО ЭПО «Сигнал». В рамках внедрения мер по снижению рисков предложено также внедрить в систему финансового планирования завода алгоритм расчета эффективности антирисковых мероприятий. Эта мера позволит более точно оценивать экономическую эффективность программы антирисковых мероприятий в ООО ЭПО «Сигнал». На исследуемом предприятии в целях совершенствования системы снижения рисков предложено также внедрить в практику финансового планирования такие методы снижения степени риска при разработке финансового плана как: страхование риска, анализ воздействия риска, планирование мер реагирования на рисковые события, реагирование на риски по слабым и сильным сигналам и практическое использование имеющейся базы данных по рискам проекта. В целях развития системы комплексной оценки эффективности и рисков финансового планирования ООО ЭПО «Сигнал» предложено реализовать в практике финансового планирования прогрессивный метод освоенного объема. Проведенные в программе «Альт-Инвест» по данным предприятия расчеты показали, что внедрение метода освоенного объема позволит повысить

эффективность финансового планирования инвестиций в модернизацию ОПФ на предприятии. Это подтверждает преимущества использования данного метода в ООО ЭПО «Сигнал», которые обоснованы тем, что метод за счет расчета большего числа коэффициентов, чем в настоящее время, включая ряд дополнительных коэффициентов, обеспечивает более высокий уровень экономии и точности за счет повышения точности планирования финансовых планов по реализации инвестиционных проектов.

Во втором параграфе была проведенная оценка эффективности мероприятий, разработанных в целях роста эффективности системы финансового планирования ООО ЭПО «Сигнал», что позволило выявить высокий уровень их экономической обоснованности. Проведенные расчеты показали, что сделанные предложения позволят снизить возможный ущерб от проявления рисков на 14,11 млн. руб. при использовании метода последовательной балльной сортировки и оценки рисков проекта, а также осуществить экономию бюджета при использовании в финансовом планировании метода освоенного объема в размере 1,52 млн. руб., что позволит предприятию в прогнозный период снизить также зависимость от заемных средств. Также следует отметить, что данные расчеты проведены на конкретных примерах и не охватывают всего комплекса реализуемых на заводе финансовых планов, что позволяет рассчитывать на многократное превышение в прогнозный период положительного экономического эффекта от внедрения сделанных предложений на финансовые результаты деятельности завода. В целом, предложенный комплекс мер, повышает эффективность и точность системы финансового планирования за счет внедрения предложенного комплекса мер.

Заключение. Сделаем тезисные выводы и предложения по результатам проведенного исследования:

- изучение теоретико-методологических основ финансового планирования на предприятии позволило рассмотреть сущность, цели и этапы, а также

принципы, способы и виды финансового планирования. Также исследованы методы финансового планирования и прогнозирования на предприятии, подходы к оценке рисков в процессе финансового планирования и реализации инвестиционных проектов;

- оценка системы финансового планирования на предприятии проведена на примере ООО ЭПО «Сигнал». Выявлено, что организация действует на основе требований законодательства РФ и локальной нормативной базы. Основным видом деятельности предприятия является производство приборной и газовой продукции общепромышленного назначения. Изучение организационной структуры управления показало, что она ее тип можно охарактеризовать как линейный. Оценка основных экономических показателей позволяет сделать вывод о высоком производственном потенциале предприятия и позитивной динамике его финансовых результатов;
- в рамках анализа финансового состояния ООО ЭПО «Сигнал» проведен анализ имущества, капитала и обязательств, динамики и структуры прибыли, показателей платежеспособности и финансовой устойчивости. Анализ выявил, что ключевой проблемой предприятия является необходимость повышения эффективности системы управления долгами, как перед предприятием, так и предприятия перед поставщиками и заказчиками;
- проведенная оценка эффективности системы финансового планирования ООО ЭПО «Сигнал» выявила, посредством проведенного анализа процесса организации и оценки эффективности финансовых планов, как достоинства, так и недостатки текущей системы финансового планирования. Результаты проведенного анализа показывают, что слишком активная политика обновления ОПФ обусловлена недостатками в системе стратегического

финансового планирования в сфере обновления ОПФ;

- для устранения выявленных проблем, препятствующих росту эффективности системы финансового планирования на исследуемом предприятии разработан соответствующий комплекс, включающий две группы мероприятий. Во-первых, предложены меры по повышению эффективности антирисковых мероприятий и снижению рисков посредством внедрения метода последовательной балльной сортировки и оценки экономических рисков проектов. Во-вторых, рекомендовано развитие комплексной системы оценки эффективности рисков финансового планирования посредством внедрения метода освоенного объема.;
- проведенная оценка эффективности мероприятий, разработанных в целях роста эффективности системы финансового планирования ООО ЭПО «Сигнал» позволила выявить высокий уровень их экономической обоснованности. Проведенные расчеты показали, что сделанные предложения позволят снизить возможный ущерб от проявления рисков на 14,11 млн. руб. при использовании метода последовательной балльной сортировки и оценки рисков проекта, а также осуществить экономию бюджета при использовании в финансовом планировании метода освоенного объема в размере 1,52 млн. руб., что позволит предприятию в прогнозный период снизить также зависимость от заемных средств. Также следует отметить, что данные расчеты проведены на конкретных примерах и не охватывают всего комплекса реализуемых на заводе финансовых планов, что позволяет рассчитывать на многократное превышение в прогнозный период положительного экономического эффекта от внедрения сделанных предложений на финансовые результаты деятельности завода. В целом, предложенный комплекс мер, повышает эффективность и точность системы финансового планирования за счет внедрения предложенного

комплекса мер.