

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
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

Хабибулиной Гульнур Айсаевны

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

Научный руководитель:

доцент кафедры финансов и кредита,

к.э.н., доцент

_____ А.Н. Айриева

Зав. кафедрой финансов и кредита,

к.э.н., доцент

_____ О.С. Балаш

Саратов 2021

Актуальность темы магистерского исследования. Современный рынок предъявляет серьезные требования к предприятию. Связано это, прежде всего, с переходом от командной модели экономики, при которой планирование осуществлялось централизованно, к рыночным отношениям. Сложность и высокая подвижность происходящих на нем процессов создают новые предпосылки для более серьезного применения планирования. Основными факторами возрастающей роли планирования в современных условиях являются: увеличение размеров фирмы и усложнение форм ее деятельности; высокая нестабильность внешних условий и факторов; новый стиль руководства персоналом; усиление центробежных сил в экономической организации.

Возможности планирования в экономической организации предприятия ограничены рядом объективных и субъективных причин. Наиболее важными из них являются: неопределенность внешней (рыночной) среды; возможность слияния или поглощения другой фирмой; возможность монопольного установления цены реализации продукции; контрактные отношения;

В рыночной экономике предприниматели не могут добиться стабильного успеха, если не будут четко и эффективно планировать свою деятельность, постоянно собирать и аккумулировать информацию, как о состоянии целевых рынков, положения на них конкурентов, так и о собственных перспективах и возможностях. Методология финансового планирования построена на рассмотрении баланса, материалов, необходимых для составления финансового плана. Методология финансового планирования и контроля упорядочила финансовые взаимоотношения между субъектами хозяйствования и бюджетом. В этом отношении процедуры финансового планирования упростились. В то же время значительно повысилась ответственность финансовых работников предприятий за

качество принятых плановых решений. Увеличился риск при формировании стратегии развития предприятия: работать прибыльно или стать банкротом. Поэтому эффективность использования финансовых ресурсов стала главным критерием при выработке стратегии и тактики ведения хозяйственной деятельности, отборе тех или иных инновационных мероприятий, принятии инвестиционных решений.

Теоретическая основа магистерского исследования. Весомый вклад в становление систем финансового управления в различных структурах внесли ряд зарубежных и отечественных ученых: Р.С. Каплана, И.Т. Балабанов, Э. Гринолла, А.Г. Белая, Д.П. Нортон, М.Д. Билык, И.А. Бланк, А.В. Гринев, Е. Бригхем, А.М. Ковалева, А.А. Орлов, и др.

Предметом магистерского исследования является совокупность организационно-экономических отношений, возникающих между субъектами рыночных отношений в процессе осуществления финансового планирования финансово-хозяйственной деятельности.

Объектом магистерского исследования является процесс финансового планирования в коммерческой организации на примере ПАО «Саратовский НПЗ».

Целью магистерской работы является исследование финансового планирования предприятия для разработки рекомендаций по совершенствованию и повышению эффективности финансовой деятельности ПАО «Саратовский НПЗ».

Реализации поставленной цели обусловила необходимость решения следующих основных задач исследования:

1. Уточнить понятийно-категориальный аппарат в сфере исследования проблем определения сущности финансового планирования финансово-хозяйственной деятельностью отечественных предприятий;

2. На основе анализа отечественного опыта обозначить современные виды финансового планирования, используемые российскими промышленными предприятиями, провести анализ финансового

планирования организации с целью выявления достоинств и недостатков, а также факторов, повлиявших на сложившийся механизм финансового планирования предприятия;

3. Предложить рекомендации по совершенствованию механизма финансового планирования отечественных предприятий.

Научная новизна магистерской работы. На основе исследования и развития теории финансов в области финансового планирования на предприятии, с учетом изучения и анализа отечественного и зарубежного опыта в сфере повышения эффективности использования средств, аргументирована и предложена система мер, имеющих целью оптимизацию финансового планирования на предприятии. Это предоставит возможность значительно повысить эффективность функционирования деятельности предприятия. Наиболее существенными результатами исследования в данной магистерской работе являются:

1. Уточнено понятие финансового планирования как совокупности системы управления финансами предприятия, составления бюджетов доходов и расходов, оценки уровня рисков.

2. На основании проведенного нами анализа финансово-хозяйственной деятельности в работе уточнены задачи планирования финансовых показателей с целью совершенствования деятельности организации.

3. В процессе финансового планирования хозяйственной деятельности ПАО «Саратовский НПЗ» осуществляет оценку следующих видов рисков: ликвидности, валютных, кредитных рисков, рисков изменения процентных ставок, отраслевых, правовых и региональных рисков.

4. Разработаны рекомендации по совершенствованию финансового планирования ПАО «Саратовский НПЗ» с помощью бюджетирования.

Методологической основой исследования являются такие общенаучные диалектические методы, как анализ и синтез, индукция и дедукция, метод научного абстрагирования, позволяющие сформировать теоретические выводы о рассматриваемом предмете исследования. С целью

обоснования теоретических выводов используется системный подход, восхождение от абстрактного к конкретному, дополненное методами формализации и моделирования. Для решения поставленных в исследовании задач применяются специальные методы научного познания: финансовый анализ, финансовое прогнозирование и моделирование, статистические методы экономического анализа.

Информационной базой магистерской работы послужили законодательные и иные нормативно-правовые акты Российской Федерации, аналитические и статистические материалы исполнительных органов власти, рейтинговых агентств («Эксперт РА»), официальный сайт ПАО «Саратовский НПЗ», а также публикации в научных специализированных изданиях, ресурсы Интернет, данные, полученные в результате маркетинговых исследований.

Структура магистерского исследования состоит из введения, трех глав, заключения и списка литературы, так же в работе приводится наглядный материал в форме рисунков, таблиц и приложений.

СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

Под финансовым планированием понимают процесс оценки необходимого капитала и определения его конкурентоспособности. Это процесс формирования финансовой политики в отношении закупок, инвестиций и управления средствами предприятия.

Среди основных функций финансового планирования можно выделить установление стандартов с целью упорядочивания финансовой информации в форме финансового плана или отчёта об его исполнении. В ходе финансового планирования могут быть определенным приемлемый объем финансовых ресурсов, которые нужны при реализации оперативного и долгосрочного плана компании.

К специфическим принципам планирования относятся: - платежеспособность; - рентабельность вложений; - соотношения сроков; - сбалансированность рисков; - предельная рентабельность.

На практике используются различные методы финансового планирования: метод экономического анализа, коэффициентный, нормативный и учетный методы, многомерные сценарии, метод дисконтирования денежных потоков, экономико-математическое моделирование.

Процесс финансового планирования включает несколько этапов, таких как: анализ финансовой ситуации; прогнозирование будущих финансовых условий; разработка общей финансовой стратегии фирмы; составление текущих финансовых планов; корректировка, увязка и конкретизация финансового плана; осуществление оперативного финансового планирования; выполнение финансового плана; анализ и контроль выполнения плана.

ПАО «Саратовский НПЗ» является одним из предприятий, осуществляющих производство нефтепродуктов.

Валовая прибыль ПАО «Саратовский НПЗ» сократилась на 1 706 489 тыс. руб. в 2019 году по сравнению с 2017 годом. Соответственно, сократилась и прибыль от продаж на 1 551 630 тыс. руб. Прибыль до налогообложения и чистая прибыль также снизились за 2017-2019 гг. на 892 384 тыс. руб. и 556 225 тыс. руб. соответственно. Также необходимо отметить снижение среднегодовой стоимости основных фондов.

Несмотря на то, что рентабельность продаж сократилась за анализируемый период, ее значение довольно высокое и говорит о финансовой эффективности предприятия.

Финансовое состояние предприятия ПАО «Саратовский НПЗ» можно считать устойчивым, так как коэффициент финансовой независимости $>0,5$, также на предприятии наблюдается увеличение коэффициента автономии на 0,2, что указывает на положительную тенденцию финансовой независимости

предприятия. Коэффициент маневренности увеличился в 2019 году на 0,48 единиц, но не достиг оптимального значения 0,5.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансовое планирование играет важную роль способности предприятия противостоять внешним угрозам. Грамотное планирование финансов позволяет сохранить финансовую устойчивость предприятия на рынке с большой конкуренцией с учетом строгости налоговых платежей.

Финансовое планирование помогает решать множество задач, к которым можно отнести следующие.

- 1) Необходимость обеспечения достаточными средствами.
- 2) Обеспечение разумный баланс между оттоком и притоком средств, чтобы поддерживать стабильность.
- 3) Многие поставщики инвестируют средства в компании, у которых сформирована эффективная система финансового планирования.
- 4) Разработка программ для развития и роста организации.
- 5) Снижение рисков, которые могут возникнуть в последствии каких-либо изменений в отрасли за счет достаточного количества средств.

Публичное акционерное общество «Саратовский нефтеперерабатывающий завод» вошел в состав «НК «Роснефть» в марте 2013 г.

Саратовский НПЗ перерабатывает нефть марки Юралс и нефть Саратовского месторождения, поступающую по трубопроводу, а также нефть оренбургских месторождений, поступающую по железной дороге. Все выпускаемые заводом моторные топлива соответствуют экологическому классу К5.

Основным видом деятельности ПАО «Саратовский НПЗ» является производство нефтепродуктов.

Финансовое состояние предприятия ПАО «Саратовский НПЗ» можно считать устойчивым, так как коэффициент финансовой независимости $>0,5$, также на предприятии наблюдается увеличение коэффициента автономии на 0,2, что указывает на положительную тенденцию финансовой независимости предприятия. Коэффициент маневренности увеличился в 2019 году на 0,48 единиц, но не достиг оптимального значения 0,5.

Важной задачей, стоящей перед ПАО «Саратовский НПЗ» в современных экономических условиях, является формирование эффективной системы управления финансовыми потоками. В этой связи финансовое планирование как метод финансового управления позволяет оптимизировать процессы оперативного, тактического и стратегического планирования на предприятии, оценить тенденции и сформировать прогнозы развития экономической системы, разработать и внедрить систему гибкого адаптивного реагирования на изменения внешней и внутренней среды функционирования предприятия.

В настоящее время можно обозначить следующие тенденции, характерные для промышленных предприятий, в том числе перерабатывающего сектора производства, которые препятствуют эффективному планированию финансовой деятельности ПАО «Саратовский НПЗ»:

- финансовый план (бюджет) слабо увязан с реализуемой стратегией промышленного предприятия;
- отсутствует действенная система бюджетирования, которая ориентирована на достижение конечных общественно и экономически значимых результатов;
- в практической деятельности применяется планирование показателей, полученных в процессе аналитического исследования данных прошедших периодов;

- нечетко сформулированы и слабо обоснованы конечные количественно и качественно измеримые результаты, от которых зависит эффективность производственных процессов;
- не разработана унифицированная методика оценки деятельности предприятий схожей отраслевой направленности;
- неадекватное распределение ответственности за полученные результаты и др.

Перечисленные проблемные моменты требуют скорейшего разрешения, которого возможно достичь только комплексно с учетом специфических особенностей, свойственных конкретному предприятию. В этой связи рекомендуется осуществить следующие мероприятия.

Во-первых, необходимо определить ключевые этапы комплексной системы бюджетирования в ПАО «Саратовский НПЗ».

Второй случай предполагает выявление внутренних проблем, влияющих на стоимость производимой продукции, а также на достижение заявленных в стратегии результатов. Здесь во главу угла ставится субъективный фактор, в том числе квалификация персонала, способность управляющих принимать оперативные и грамотные решения, своевременность реагирования на изменения рыночной конъюнктуры и т.д.

В-третьих, необходимо разработать структуру комплексной системы планирования на обрабатывающем предприятии. Предлагается, чтобы она выглядела следующим образом.

В-четвертых, важное значение приобретает необходимость создания действенной унифицированной методики, оценки эффективности разработанной системы бюджетирования, которая обеспечит полной и достоверной информацией обо всех финансовых операциях, происходящих на предприятии.

Таким образом, в результате анализа системы финансового планирования ПАО «Саратовский НПЗ», были выделены две проблемы в системе бюджетирования компании: излишние временные затраты за счет

большого количества корректировок производственных программ и недостаточная мотивация работников в процессе бюджетирования.