

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

**Хаджиевой Лейлы Мухамед-Бухараевны**

**Тема работы: «Финансовое планирование и направления  
его совершенствования на предприятии МУП «Газтрансаш»**

Научный руководитель:

доцент кафедры финансов и кредита,

к.э.н., доцент

\_\_\_\_\_ М.В. Голубниченко

Зав. кафедрой финансов и кредита,

к.э.н., доцент

\_\_\_\_\_ О.С. Балаш

Саратов 2021

**Актуальность темы 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. Все это обуславливает актуальность темы исследования.

**Степень разработанности проблемы.** Особенности финансового планирования и его отдельным аспектам в условиях российской экономики посвящены работы российских ученых М.М. Алексеевой, М.В. Аликаевой, П.В. Акинина, И.Т. Балабанова, И.А. Бланка, О.Б. Веретенниковой, В.М. Власовой, С.С. Галазовой, В.В. Ковалева, А.М., О.Н. Лихачевой, Л.Н. Павловой, Г.Б. Поляка, Б.М. Сабанти, М.В. Романовского, Е.С. Стояновой, А.А.Татуева, Т.Ш. Тиникашвили, Н.Х. Токаева, Х.В. Шеожева, А.Д. Шеремета, К.В. Щиборщ.

**Предметом** исследования является организация финансового планирования на предприятии МУП «Газтрансмаш».

**Объектом** исследования является МУП «Газтрансмаш».

**Целью** работы является анализ организации финансового планирования МУП «Газтрансмаш» и разработка путей совершенствования финансового планирования на данном предприятии.

В рамках поставленной цели были обозначен ряд **задач**:

1. рассмотреть сущность, виды, методы финансового планирования;
2. провести анализ финансового состояния и организации финансового планирования предприятия МУП «Газтрансмаш»;
3. разработать пути совершенствования финансового планирования предприятия МУП «Газтрансмаш».

**Теоретической и методологической основой** работы выступают теоретические и методологические положения, которые предоставлены в экономических трудах ряда зарубежных и отечественных ученых в области финансового планирования на предприятиях. Весомый вклад в исследование

системы финансового планирования в различных структурах внесли ряд зарубежных и отечественных ученых.

Ход исследования был построен на совокупности общенаучных и экономических **методов** познания, в соответствии со сформулированными задачами. Рассматриваемая в диссертации проблема изучена с помощью общенаучных методов: диалектика, индукция и дедукция, системный анализ и структурный синтез, абстрактно-логическое моделирование.

**Информационной базой** послужила финансовая отчетность МУП «Газтрансмаш» за последние годы, нормативно-правовые документы.

**Теоретическая значимость** исследования состоит в том, что научные результаты и практические рекомендации могут использоваться в практике хозяйствования предприятий России для совершенствования процессов финансового планирования, повышения эффективности их использования.

**Практическая значимость** исследования состоит в том, что оно содержит разработку рекомендаций по совершенствованию системы финансового планирования на предприятии МУП «Газтрансмаш», способные обеспечить ее оптимизацию и стабильность.

**Научная новизна** состоит в обосновании разработки и использования рекомендаций по внедрению мероприятий по совершенствованию системы финансового планирования на предприятии МУП «Газтрансмаш».

Наиболее существенные результаты:

- сформулировано определение финансового планирования в корпорациях;
- на основании опыта работы специалистов консалтинговых фирм по постановке автоматизированных систем финансового планирования был выявлен целый ряд проблем в области организации финансового планирования.
- обоснована целесообразность внедрения инструментов совершенствования процесса формирования единого финансового плана, основанного на интеграции составных финансовых планов;

- с целью совершенствования системы финансового планирования была изучена система внутреннего контроля исполнения бюджетов;
- предложено внедрение автоматизированной системы финансового планирования ERP «Галактика».

## **2. ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ**

Во введении раскрывается актуальность обозначенной темы, выделяются объект, предмет исследования, определяются цель и задачи, научные методы.

**В первой главе «Теоретические основы финансового планирования на предприятии»** представлены теоретические основы финансового планирования на предприятии, выделены цели, задачи, этапы и методы финансового планирования, а также рассмотрены подходы к оценке эффективности финансового планирования на предприятии.

Финансовое планирование представляет собой планирование всех доходов предприятия и направлений расходования его денежных средств для обеспечения эффективного развития компании, и реализуется посредством составления финансовых планов различного содержания и назначения, зависящих от задач и объектов планирования.

Только планирование всех финансовых потоков, процессов и отношений хозяйствующего субъекта позволяет эффективно управлять финансами предприятия.

Процесс финансового планирования играет важную роль в деятельности предприятий. Это сложный процесс, значение которого часто преуменьшено. С помощью планирования можно своевременно выявить и устранить недостатки финансовой деятельности, найти резервы улучшения состояния предприятия, спрогнозировать возможные результаты деятельности, а также выработать комплекс мероприятий по более эффективному использованию ресурсов и скрытых резервов.

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.

В связи с тем, что только через финансовый контроль можно определить эффективность финансового планирования, финансовое планирование в обязательном порядке должно быть дополнено финансовым контролем, представляющим собой систематическое, регулярное сравнение запланированных и фактических платежей и запасов платежных средств. Результатом финансового контроля является выявление в процессе контроля нарушения норм и правил, отклонения от принятых стандартов, факты неэффективного или неэкономного хозяйствования.

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

На сегодняшний день ни один из существующих методов финансового планирования и прогнозирования не может обеспечить абсолютно верный результат планирования.

Только комбинация различных методов планирования, опыт и чутье руководителей предприятия позволят разработать достоверный финансовый план и достичь процветания компании в долгосрочной перспективе.

Существуют различные показатели эффективности финансового планирования: процент соответствия плана и факта, отношение прибыли к

затратам на финансовое планирование, доля затрат на финансовое планирование в общих управленческих расходах.

Поскольку результатом финансового планирования является информация о суммах затрат, расходов, выплат, поступлений и других элементов планирования, эффективность может быть определена как отношение сумм данных элементов к затратам на их получение. Также эффективность может рассматриваться как отношение предельных доходов и расходов на финансовое планирование. Доходы от финансового планирования заключаются, как минимум, в сокращении резервов, закладываемых в статьи бюджетов и снижении требуемого остатка денежных средств.

**Во второй главе «Анализ процесса финансового планирования в организации»** анализ финансового состояния и организации финансового планирования предприятия МУП «Газтрансмаш».

Основным видом деятельности является «Транспортирование по трубопроводам газа и продуктов его переработки».

Приведенный в данном отчете анализ финансового состояния МУП «Газтрансмаш» выполнен за период 01.01.2017–31.12.2019 г. (3 года). При качественной оценке финансовых показателей учитывалась принадлежность к отрасли «Транспортирование по трубопроводам газа и продуктов его переработки».

Таблица 1 - Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя					Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб.	± %
	2017	2018	2019	на 2017	на 2019		
<b>Актив</b>							
1. Внеоборотные активы	197 455	197 712	194 666	76,1	77,9	-2 789	-1,4
в том числе: основные средства	148 352	141 343	134 257	57,2	53,7	-14 095	-9,5
нематериальные активы	—	—	—	—	—	—	—

2. Оборотные, всего	62 078	40 012	55 164	23,9	22,1	-6 914	-11,1
в том числе: запасы	2 004	2 044	1 816	0,8	0,7	-188	-9,4
дебиторская задолженность	59 693	37 631	53 197	23	21,3	-6 496	-10,9
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	196	105	–	0,1	–	-196	-100
<b>Пассив</b>							
1. Собственный капитал	- 125 879	- 150 630	- 167 281	-48,5	-67	-41 402	↓
2. Долгосрочные обязательства, всего	4 431	4 309	4 187	1,7	1,7	-244	-5,5
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–	–
3. Краткосрочные обязательства*, всего	380 981	384 045	412 924	146,8	165,3	+31 943	+8,4
в том числе: заемные средства	–	–	–	–	–	–	–
<b>Валюта баланса</b>	<b>259 533</b>	<b>237 724</b>	<b>249 830</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>-9 703</b>	<b>-3,7</b>

Структура активов организации на 31.12.2019 характеризуется соотношением: 77,9% внеоборотных активов и 22,1% текущих. Активы организации за два года несколько уменьшились (на 3,7%). Отмечая снижение активов, необходимо учесть, что собственный капитал уменьшился еще в большей степени – на 32,9%. Опережающее снижение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

Снижение величины активов организации связано, в основном, со снижением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех отрицательно изменившихся статей):

- основные средства – 14 095 тыс. руб. (67,1%)
- дебиторская задолженность – 6 496 тыс. руб. (30,9%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение произошло по строке "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" (-41 402 тыс. руб.,

или 99,4% вклада в снижение пассивов организации за весь рассматриваемый период).

Среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить "отложенные налоговые активы" в активе и "кредиторская задолженность" в пассиве (+11 306 тыс. руб. и +31 943 тыс. руб. соответственно).

Собственный капитал организации на последний день анализируемого периода равнялся -167 281,0 тыс. руб. Собственный капитал организации в течение анализируемого периода уменьшился на 41 402,0 тыс. руб.

Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на графике (см. рис. 1).

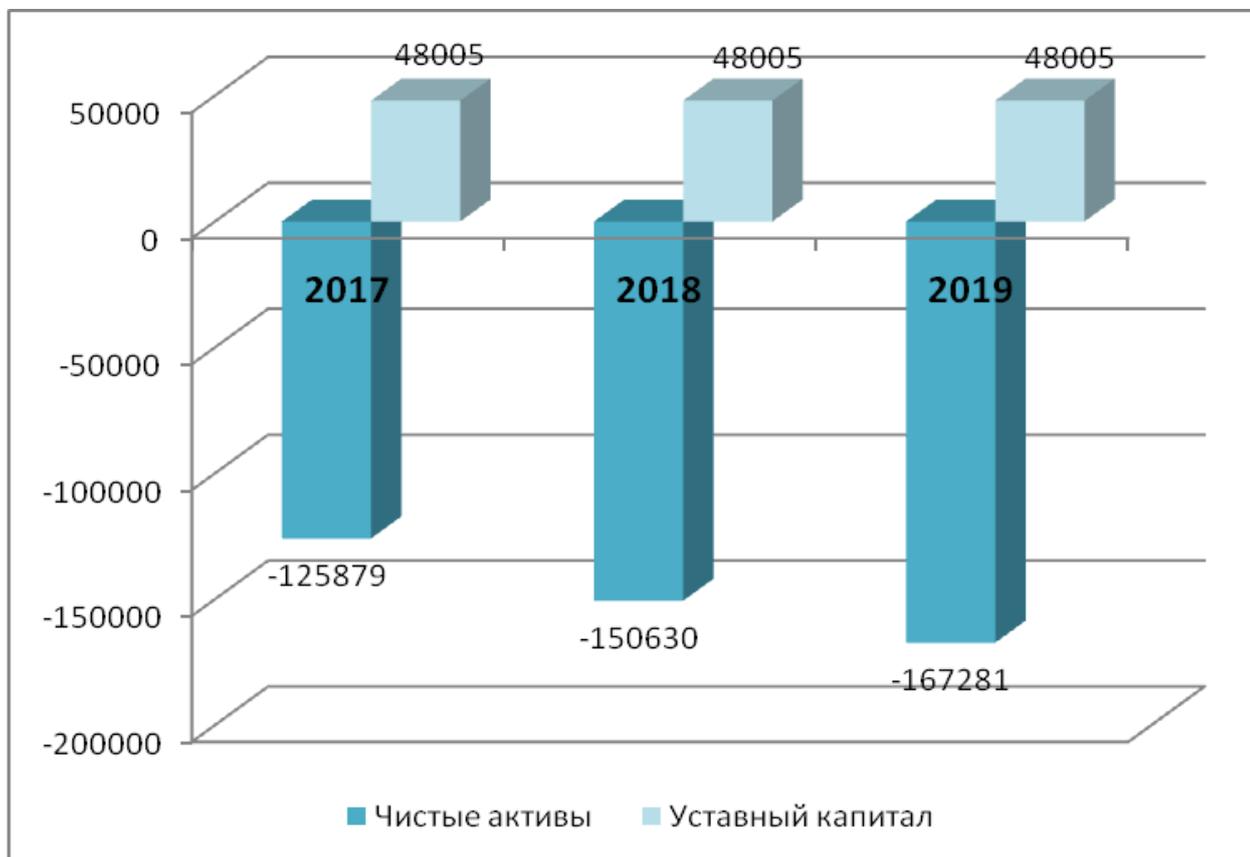


Рисунок 1 – Динамика чистых активов и уставного капитала МУП «Газтрансмаш»

Далее анализ ликвидности МУП «Газтрансмаш» за 2017 – 2019 гг.

Расчет коэффициентов ликвидности МУП «Газтрансмаш» за 2017-2019 гг. представлен в таблице 2.

Таблица 2 - Расчет коэффициентов ликвидности МУП «Газтрансмаш» за 2017-2019 гг.

Показатель ликвидности	Значение показателя			Изменение показателя	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019		
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,17	0,11	0,13	-0,04	Нормальное значение для данной отрасли: не менее 1,7.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,16	0,10	0,12	-0,04	Нормальное значение: не менее 1.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	<0	<0	0	–	Нормальное значение: 0,2 и более.

На 31 декабря 2019 г. при норме 1,7 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 0,13. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь рассматриваемый период коэффициент текущей ликвидности снизился на -0,04.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (0,12) также оказалось ниже допустимого. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства. Коэффициент быстрой ликвидности сохранял значение, не соответствующие нормативу, в течение всего рассматриваемого периода.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие коэффициента, имеет значение ниже нормы (0). При этом с начала период коэффициент абсолютной ликвидности не изменился.

С критической стороны финансовое положение организации характеризуют такие показатели:

- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;
- существенно ниже нормы коэффициент текущей (общей) ликвидности;

- значительно ниже нормативного значения коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- отрицательное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- активы организации не покрывают соответствующие им по сроку погашения обязательства;
- критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Итоговый рейтинг финансового состояния МУП «Газтрансмаш» по итогам анализа за период с 01.01.2018 по 31.12.2019 (шаг анализа - год) представлен на рисунке 2.

Финансовые результаты за период 01.01.18–31.12.19	Финансовое положение на 31.12.2019									
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	D
Отличные (AAA)										.
Очень хорошие (AA)										.
Хорошие (A)										.
Положительные (BBB)										.
Нормальные (BB)										.
Удовлетворительные (B)										.
Неудовлетворительные (CCC)										.
Плохие (CC)										.
Очень плохие (C)	.	.	.	.	.	.	.	.	.	V
Критические (D)										.

Рисунок 2 - Итоговый рейтинг финансового состояния МУП «Газтрансмаш»

На основании качественной оценки значений показателей на конец анализируемого периода, а также их динамики в течение периода и прогноза на ближайший год, получены следующие выводы. Финансовое положение характеризуется как критическое; финансовые результаты в течение анализируемого периода как очень плохие. На основе этих оценок получена итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия, которая составила D – критическое состояние.

Рейтинг «D» свидетельствует о критическом финансовом состоянии организации. Большинство финансовых показателей значительно хуже нормы. Существует большая вероятность банкротства организации уже в краткосрочной перспективе (вероятность дефолта).

**В третьей главе «Направления совершенствования финансового планирования предприятия МУП «Газтрансмаш»»** представлены мероприятия по совершенствованию финансового планирования на предприятии, проводится оценка экономической эффективности предложенных мероприятий.

Заявочно-договорная методика формирования БДДС для МУП «Газтрансмаш» представлена на рисунке 3.

При планировании поступлений денежных средств (блок 1) проводится расчет предполагаемых поступлений денежных средств на основании имеющихся плановых данных по доходам за данный период и возможным погашением дебиторской задолженности покупателями (Поступления).

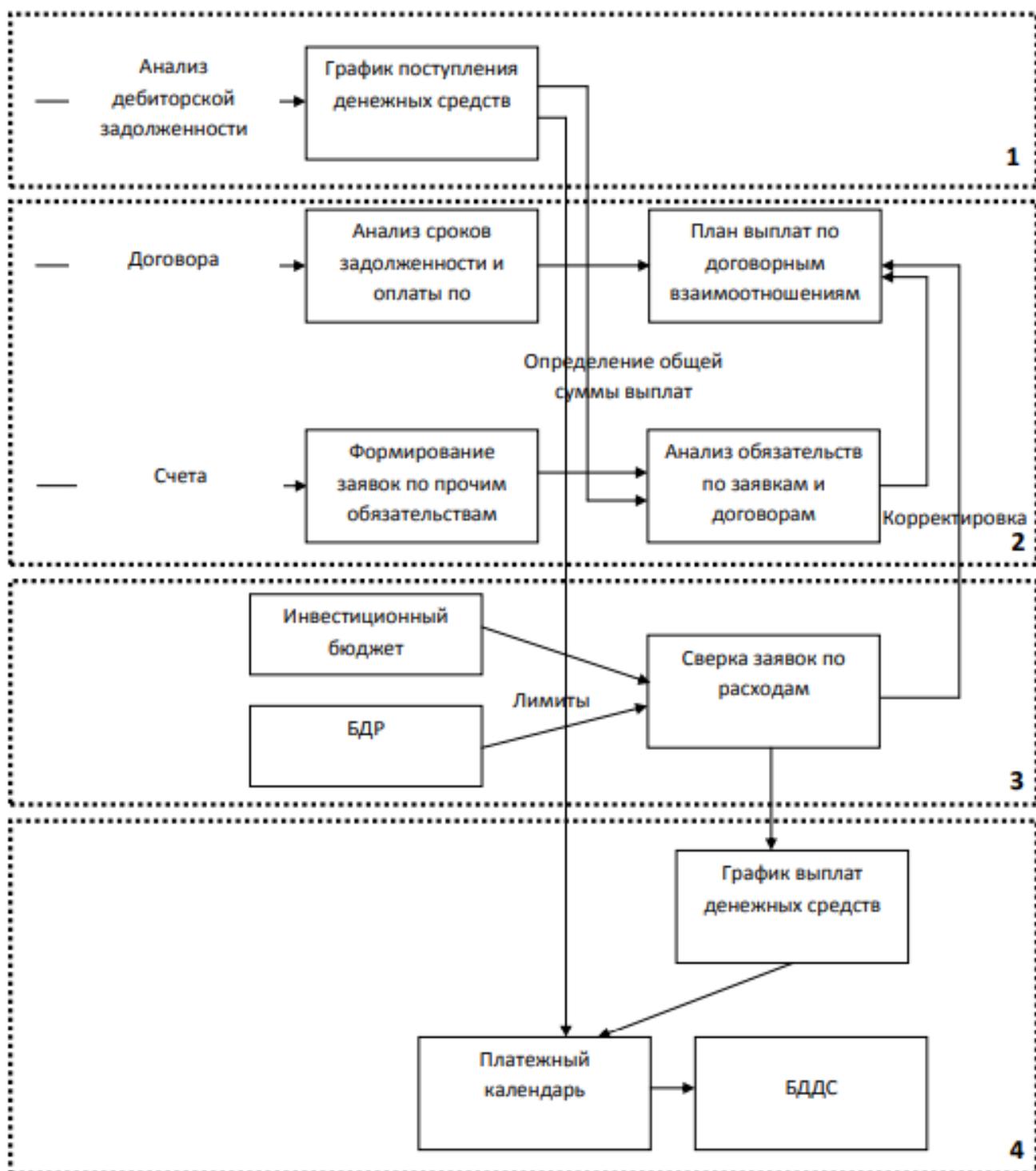


Рисунок 3 - Заявочно-договорная методика формирования БДДС для МУП «Газтрансмаш»

Расчет поступлений выполняется с учетом сложившейся практики взаимоотношений с покупателями. Для этого с помощью статистических методов проводится анализ текущей деятельности предприятия и определяются следующие показатели:

- сроки погашения дебиторской задолженности;

- процент поступающих авансов от общей суммы, реализуемой продукции (товара);
- сроки от получения авансов до исполнения предприятием соответствующих обязательств;
- процент «безнадежных» долгов в общей доле предъявленных покупателям счетов.

Предлагаемая схема формирования сводного бюджета движения денежных средств представлена на рисунке 4.

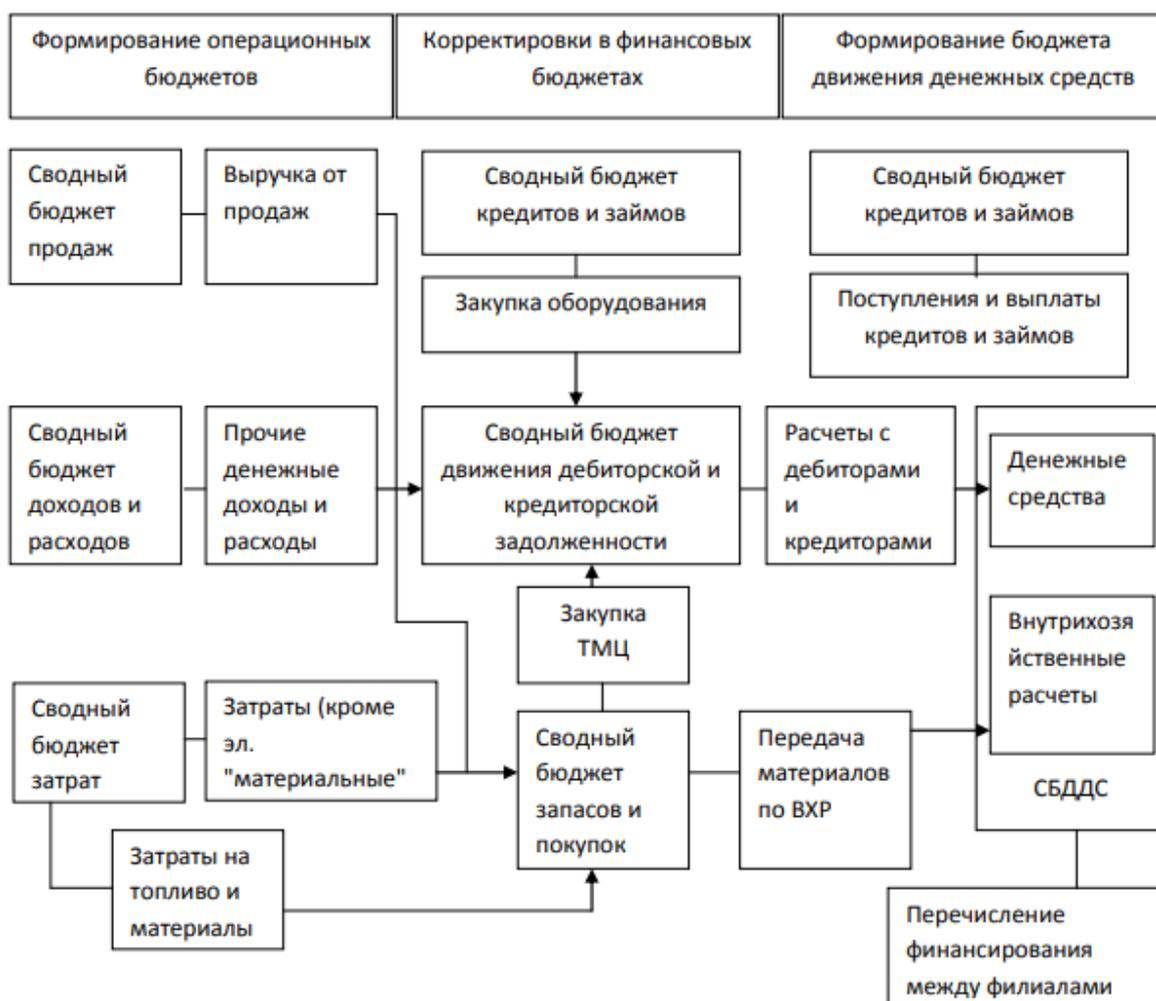


Рисунок 4 - Предлагаемая схема формирования сводного бюджета движения денежных средств МУП «Газтрансмаш»

Отсутствие единой автоматизированной программы бюджетирования снижает эффективность системы финансового планирования в целом.

В целях совершенствования системы финансового планирования целесообразно внедрить автоматизированную систему финансового планирования ERP «Галактика».

Преимуществами предлагаемой схемы для МУП «Газтрансмаш» являются:

1) простота. Методика довольно проста в применении и реализации на производстве;

2) достоверность. Достоверность достигается за счет того, что данные представляются только о реально необходимых затратах, и все подразделения предприятия участвуют в планировании;

3) наглядность. Исполнители оперативно получают отчет об утвержденных и неутвержденных расходах.