

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

Торопыгиной Анны Владимировны

**Тема работы: «Совершенствование финансового планирования
прибыли предприятия»**

Научный руководитель:

доцент кафедры финансов и кредита, к.э.н.

_____ А.Н. Айриева

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

_____ О.С. Балаш

Саратов 2022

Актуальность темы исследования. В современных условиях хозяйствования деятельность любого субъекта предпринимательской деятельности выступает как предмет внимания широкого круга участников рыночных отношений, заинтересованных в результатах его функционирования. Финансовое планирование и прогнозирование прибыли, а также факторов, которые характеризуют эффективность работы предприятия, являются важным участком финансово-экономической работы в направлении мобилизации резервов и возможностей финансового роста компании в будущем.

Главная направленность процесса финансового планирования прибыли предприятия как вида управленческой деятельности связана с обеспечением источниками финансирования различных хозяйственных операций и сфер деятельности в целях укрепления ликвидности, повышения финансовой устойчивости и рентабельности выбранного способа хозяйствования.

В настоящее время важнейшие достоинствами финансового планирования прибыли предприятия становятся рациональность, систематичность, учет возможных рисков, создание должного уровня резервов, прогнозирование потоков и оттоков финансовых ресурсов, выбора менее затратных способов финансирования инвестиционных проектов предприятий и другие. Причем в ближайшей перспективе их значимость будет только усиливаться в связи с необходимостью преодоления экономических потерь и финансовых затруднений, поиском инновационных видов производств, повышения эффективности бизнеса и расширением сотрудничества предприятий с финансовым сектором экономики РФ.

В результате проблемы дальнейшего совершенствования финансового планирования прибыли продолжает оставаться актуальной, а также формирования финансовых планов и оценки многих плановых показателей занимают центральное место в управлении отечественными предприятиями.

Степень разработанности проблемы. Финансовое планирование прибыли предприятий и организация его этапов как одна их функций

управления в настоящее время по-прежнему является недостаточно глубоко изученным процессом, что создает возможность проводить дальнейшие исследования в данном направлении. Например, в трудах отечественных ученых экономистов - А.С; Бакаев, М.П. Березина, В.Г. Гетьман, О.В. Ефимова, В.Б. Ивашкевич, В.В. Ковалев, Н.П. Кондраков, М.И. Кутер, А.Д. Ларионов, О.И. Лаврушин, В.В. Панков, В.И. Подольский, Я.В. Соколов и других специалистов нашли отражение важнейшие научные основы финансового планирования прибыли российских предприятий.

Научные работы А.Ф. Аксененко, М.И. Баканова, С.Б. Барнгольца, Н.П. Любушина, М.В. Мельника, Э.В. Никольской, В.Ф. Палий, И.И. Поклада раскрыты отдельные вопросы сущности и специфических особенностей финансового планирования прибыли российских организаций.

Зарубежные представители теории финансов: Ван Хорн, Д. Колдуэлл, Б. Нидлз, М.Р.Мэтьюс, М.Х.Б. Перера, Э.С. Хендриксен, Б. Эдварде существенный вклад внесли в изучение теоретических аспектов управления дебиторской задолженностью.

Однако подходы к финансовому планированию прибыли с точки зрения исследования системы взаимосвязанных этапов и механизмов их реализации, их взаимоувязки с организационно-правовой структурой организации и системой коммерческих сделок при опосредовании их финансовыми ресурсами, а также многие иные положения недостаточно исследованы. В результате можно выделить недостаточную проработанность тематики исследования, связанную с организацией проведения этапов финансового планирования прибыли организации и выбором адекватных методов расчета и оценки финансовых показателей, реализации финансовых планов, обеспечения их взаимоувязки и взаимозависимости, а также реализацией финансового плана, используемых в коммерческих организациях, определила выбор темы, содержание, цель, задачи и основные направления исследования.

Предметом исследования выпускной квалификационной магистерской работы является совокупность организационно экономических отношений по поводу финансового планирования показателей прибыли предприятия.

Объектом исследования выступает финансово-хозяйственная деятельность и процесс финансового планирования прибыли ОАО «РЖД».

Целью работы является проведение оценка финансового планирования прибыли предприятия и разработка путей его совершенствования на примере ОАО «РЖД»

Для реализации выделенных целей работы были поставлены следующие задачи:

1. Уточнить понятийно-категориальный аппарат в сфере исследования проблем определения содержания финансового планирования прибыли и организации его этапов как системы взаимосвязанных финансовых документов и показателей, а также совокупности принципов, методов и форм управления финансово-хозяйственной деятельностью отечественных предприятий;

2. На основе сравнительного анализа обозначить современные виды финансового планирования прибыли, а также провести анализ финансового планирования прибыли организации с целью выявления достоинств и недостатков, а также факторов, повлиявших на сложившиеся особенности планирования;

3. Предложить рекомендации по совершенствованию финансового планирования прибыли и организации его проведения, а также оптимизации прибыли за счет совершенствования процедуры планирования затрат.

Научная новизна магистерской работы состоит в разработке и научном обосновании теоретико-методологических положений по разработке и реализации финансового планирования прибыли и организации его этапов современными предприятиями и развитии методических рекомендаций по его совершенствованию в деятельности российских компаний. Наиболее

существенными результатами исследования в данной магистерской работе являются:

1. Дано уточненное определение финансового планирования прибыли как части чистого дохода, который получают непосредственно предприятия после реализации продукции как вознаграждение за вложенный капитал и риск предпринимательской деятельности.

2. На примере ОАО «РЖД» рассмотрена специфика финансового планирования прибыли, выявлены его достоинства и недостатки, а также определены риски его осуществления с учетом масштаба деятельности.

3. В качестве рекомендации по совершенствованию финансового планирования прибыли ОАО «РЖД» предлагается система мер по: автоматизации проведения инвентаризации, а также использованию альтернативного метода расчёта коэффициента износа основных средств.

Теоретической основой выпускной квалификационной работы явились труды отечественных и зарубежных ученых и экономистов по проблемам определения сущности финансового планирования прибыли, методологии составления финансовых планов организаций и управления финансовыми ресурсами. Данное исследование базируется на фундаментальных концепциях и гипотезах, представленных в отечественной и зарубежной литературе, посвященной развитию методологического инструментария организации и проведения финансового планирования прибыли предприятия.

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 ОАО «РЖД», а также публикации в научных специализированных изданиях, ресурсы Интернет и др.

Структура выпускной квалификационной магистерской работы включает в себя введение, основную часть, заключение, приложения и список литературы. В первой главе рассмотрены теоретические основы финансового планирования прибыли предприятия и организации его этапов. Во второй главе показана динамика развития ОАО «РЖД» на современном рынке железнодорожных услуг в России, а также изучены особенности результатов его финансово-хозяйственной деятельности. Кроме того, представлены результаты анализа финансового планирования прибыли и оценки финансового состояния за 2019-2020 годы, выделены факторы, сдерживающие рост эффективности предприятия и отрицательно влияющие на его финансовую устойчивость. В третьей главе исследованы основные направления совершенствования финансового планирования прибыли ОАО «РЖД» за счет автоматизации проведения инвентаризации, а также использования альтернативного метода расчёта коэффициента износа основных средств.

КРАТКОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

В первой главе исследования «Теоретические основы финансового планирования прибыли организации» рассмотрены различные определения финансового планирования прибыли и было уточнено данное понятие. Так, под финансовым планированием прибыли понимают процесс обеспечения формирования прибыли в нужном объёме и ее эффективном применении, помогающем достичь поставленных целей и задач развития предприятия.

Финансовое планирование прибыли предусматривает расчет основных видов доходов и затрат, предстоящих в определенном периоде.

Важнейшими этапами финансового планирования прибыли организации являются анализ основных показателей за ряд прошлых лет, составление прогнозных проектов, уточнение и конкретизация показателей прогнозных финансовых документов посредством составления текущих финансовых планов, оперативное финансовое планирование, практическая реализация планов и контроль их выполнения.

Во второй главе «Анализ финансового планирования ОАО «РЖД» рассматривается организационно-экономическая характеристика ОАО «РЖД», анализируется финансовое планирование организации с учетом и без учета рисков. Периодом исследования выбраны 2019 – 2020 гг.

Анализ финансового планирования ОАО «РЖД» позволяет отметить, что структуру имущества и источников его формирования можно охарактеризовать как структуру подобную балансу инвестиционного развития. За период с 2019 по 2020 годы в имущественном положении ОАО «РЖД» происходит рост как внеоборотных, так и оборотных активов.

Причем наибольшую долю в их структуре занимают основные средства (83%), оборотные средства (5%) и долгосрочные финансовые вложения (4%). Одной из главных проблем финансирования производственной деятельности является рост самой массовой части оборотных средств - дебиторской задолженности на 0,13%.

В источниках финансового планирования ОАО «РЖД» преимущественное положение занимают уставный капитал, нераспределенная прибыль, добавочный капитал и резервный фонд.

Основным источником собственных средств на развитие и инвестиционные проекты, как и прежде, является прибыль предприятия. Обязательства Общества увеличились за 2020 год на 9%. Причем в их структуре больший объем занимают долгосрочные кредиты и займы, краткосрочные кредиты (займы) и кредиторская задолженность.

Анализ процесса финансового планирования Общества показал, что баланс предприятия в данном периоде не укладывается в нормы коэффициентов ликвидности, о чем говорят представленные данные, которые отражают достаточно серьезные проблемы в погашении текущих обязательств. А при условии роста краткосрочной кредиторской задолженности и высокий уровень риска финансовых затруднений.

Значение показателей оборачиваемости подтверждает наличие риска непогашения задолженностей: например, оборачиваемость дебиторской задолженности в 2020 году замедляется со 27 дней до 29 дней. При этом число оборотов сокращается с 13,38 раз до 12,27 в год. Ускорение оборачиваемости кредиторской задолженности в 2020 году происходит почти в два раза (до 14 дней). В итоге, общий уровень финансовой устойчивости баланса Общества существенно снизился и нуждается в корректировке структуры активов и пассивов.

За 2019-2020 годы следует отметить увеличение чистой прибыли Общества за счет прибыли от продаж и прочих доходов. Однако рост себестоимости и прочих расходов не позволил направить финансовые ресурсы на цели погашения обязательств и инвестиционного развития Общества.

Финансовое планирование прибыли различных видов деятельности Общества осуществляется с учетом различных видов рисков, наиболее важными из которых становятся отраслевые риски (связанные с высоким уровнем износа основных фондов; государственным регулированием цен на электроэнергию и эксплуатационные риски, связанные со старением оборудования и износом основных фондов), страновые и региональные риски, финансовые риски, правовые, риски изменения валютного регулирования, риски изменения налогового законодательства, риски изменения правил таможенного контроля и пошлин, риск потери деловой репутации, стратегический риск, кредитный риск и другие риски.

В третьей главе работы «Основные направления оптимизации прибыли ОАО «РЖД» за счет совершенствования процедуры планирования затрат по

итогах проведенного исследования система финансового планирования прибыли ОАО «РЖД» нуждается в оптимизации прибыли за счёт совершенствовании процедуры планирования затрат. Автором предлагается использование системы мероприятий по автоматизации проведения инвентаризации объектов имущества. Основными преимуществами автоматизации процесса проведения инвентаризации ОС, будут:

- 1) увеличение скорости проведения инвентаризации подразделения в среднем в два раза;
- 2) возможность работы комиссии в условиях ограниченной видимости;
- 3) сокращение времени нахождения комиссии на участках предприятия с агрессивными условиями;
- 4) обеспечение оперативного контроля за составом, местонахождением и перемещением ОС;
- 5) обеспечение более надёжной инвентаризации ОС компании за счет сокращения бумажной работы и минимизации ошибок;
- 6) современный подход к решению трудоемких рабочих процессов.

Из недостатков можно отметить следующее:

- 1) зависимость от определенного программного обеспечения, его стабильной работы;
- 2) необходимость резервных терминалов сбора данных;
- 3) при повреждении штрихкода в момент нанесения на объект, он не может быть считан терминалом, и должен быть записан вручную;
- 4) если объект находится на высоте более одного метра от сканера, то необходимо дополнительное оборудование (подставка или стремянка) для сканирования штрихкода.

В отношении совершенствования процедуры планирования затрат путем использования альтернативного метода расчета коэффициента износа основных. Предлагаем вывести альтернативную модель оценок технического состояния машин и оборудования, основанную на

качественных признаков состояния объектов основных средств. Проведенный анализ ОС, подтвердил тезис о том, что происходит искажение значений коэффициента износа ОС, рассчитанного на основе стоимостных показателей по общепринятой формуле. Предложенный альтернативный метод расчета коэффициента износа ОС по качественному состоянию позволит принимать во внимание не только реальное физическое состояние объектов ОС, но и другие не менее значимые качественные характеристики – соответствие современным техническим требованиям и экономическую целесообразность проведения ремонта.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

На сегодняшний день предприятия функционируют в условиях ускорения научно-технического прогресса и глобализации, а также усиления конкуренции. В связи с этим, предприятия все чаще сталкиваются с необходимостью совершенствования процедуры планирования прибыли, чтобы поддерживать свою конкурентоспособность на рынке и улучшить их деятельность в целом.

Финансовое планирование прибыли является одним из ключевых вопросов исследуемых в науке. Прибылью следует считать часть чистого дохода, который получают непосредственно предприятия после реализации продукции, как вознаграждение за вложенный капитал и риск предпринимательской деятельности.

В процессе анализа финансового планирования прибыли ОАО «РЖД» были выявлены следующие результаты:

1. анализ ликвидности показал, что на данный момент у организации произошло снижение уровня ликвидности баланса, что приводит к нарушению платежеспособности, несмотря на это, предприятие обладает достаточным объёмом ликвидных активов, которые способны решить проблему погашения срочных обязательств;

2. ускорение оборачиваемости активов ОАО свидетельствует о повышении эффективности использования оборотных средств в анализируемом периоде;

3. анализ финансовой устойчивости показал, что ввиду недостатка собственных средств организация в значительной степени зависит от кредиторов, а также холдинг не располагает достаточными собственными и привлеченными источниками средств для формирования запасов и относится к третьему типу финансовой устойчивости

4. На предприятии в течение 2019-2020 гг. уровень прибыли снизился на 29,45%;

5. На предприятии в 2020 году также произошёл спад значения показателя чистой рентабельности на 2,88% по сравнению с 2019 годом. Даная динамика свидетельствует о том, что на предприятии произошло сокращение продаж, а именно уменьшение выручки от реализации продукции, которая приходится на 1 руб. прибыли.

ОАО «РЖД» на системной основе ведет работу, направленную на повышение эффективности деятельности, в том числе за счет реализации Программы повышения операционной эффективности и оптимизации расходов.

Полагаем, что на сегодняшний день имеется возможность существенно улучшить объём прибыли ОАО «РЖД» за счет экономии себестоимости. По данным направлениям были предложены следующие мероприятия:

1) введение автоматизированного процесса инвентаризации на предприятии;

2) использование альтернативного метода начисления коэффициента износа по качественному состоянию ОС.

Системный подход к реализации всех представленных предложений по совершенствованию процедуры планирования прибыли позволит организации повысить эффективность проведения инвентаризации,

сократить время на ее проведение, ускорить процесса восстановления первоначальной стоимости оборудования и повысить прибыль.