

**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

Хатыновой Ламии Тофиг-кызы

**Тема работы: «Организация финансового планирования на
предприятии в сфере строительства»**

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 2023

Актуальность темы исследования. Стабилизация финансово-экономической ситуации и обеспечение благоприятных условий для гармоничного отраслевого и регионального развития требует изменений в области финансового планирования и управления на уровне предприятия.

Объективной является необходимость разработки новой системы, отвечающей целям развития бизнеса и оптимизирующей финансовые потоки в условиях рыночной экономики. Определенный опыт в финансовом планировании уже накоплен в мировой практике. Естественным является преемственность подходов и технологий, используемых зарубежными предприятиями, однако слепое копирование западных схем неразумно. В идеальном варианте современное планирование должно учитывать позитивный зарубежный опыт, положительный опыт плановой системы хозяйствования и то новое, что диктуется условиями развития конъюнктуры рынка.

Актуальность исследования связана с тем, что в существующих условиях нестабильности российской экономики крайне важно найти подходы и приоритеты в управлении строительной организацией (предприятий), обеспечивающие способность организации (предприятия) к выживанию, ее структурную прочность и надежность, ее способность пережить удар, приспособиться к внезапной перемене и воспользоваться новыми возможностями.

Степень разработанности проблемы. Исходя из сказанного выше, можно сделать вывод об основных проблемах, связанных с формированием финансового плана:

- время, затрачиваемое на составление финансового плана, не соответствует современным требованиям и темпу смены показателей и состояния рынка;

- удаленность предприятий, входящих в состав корпорации затрудняет быстрый обмен данными и своевременную корректировку;

-присутствие иностранных предприятий в составе корпорации затрудняет обмен финансовой информацией;

-большой поток информации обрабатываемой сотрудником увеличивает вероятность ошибок и неточностей, на исправление которых требуется значительное количество времени;

-отсутствие инструментов способных увеличить скорость слияния финансовых планов и уменьшить человеческий фактор.

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

Особенностям 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.

Эта тема рассматривалась в работах таких зарубежных авторов, как Р.Акофф, Г.Дж. Александер, С.Б.Барнес, М.Бромвич, Дж. Г.Сигел, Р.Н.Холт, Дж. К. Ван Хорн, У.Ф.Шарп, Дж. К.Шим.

В области бюджетирования интересны работы таких авторов как Р.А.Захаров, А.А.Калюкин, Ю.А.Мишин, А.В.Новоселов, В.Н.Самочкин, О.А.Тимофеева, К.В.Щиборщ

В ходе проведения исследования были определены объект, предмет и теоретическая основа диссертационного исследования.

Конкретным объектом исследования будет являться финансовая деятельность ООО «ИСМ-Инвест».

Предметом исследования выпускной квалификационной магистерской работы выступает совокупность организационно-

экономических отношений по поводу финансового планирования ООО «ИСМ-Инвест».

Цель исследования заключается в изучении особенностей финансового планирования предприятия и оценки уровня его финансовой устойчивости для разработки рекомендаций по повышению эффективности финансовой деятельности и организации финансового планирования в ООО «ИСМ-Инвест».

Реализации поставленной цели обусловила необходимость решения следующих основных задач исследования:

Исходя из цели, были сформированы следующие **задачи исследования:**

- рассмотреть теоретико-методологические основы финансового планирования;

- охарактеризовать виды, организацию и методы финансового планирования

- провести анализ финансового состояния существующей системы финансового планирования, на примере ООО «ИСМ-Инвест».

- разработать направления совершенствования и развития системы финансового планирования ООО «ИСМ-Инвест».

При написании диссертации за основу были взяты положения научных работ отечественных и зарубежных ученых. В рамках исследования применены теоретические разработки в области развития информационного похода, системного анализа, моделирования, законодательные и нормативные акты, справочные материалы.

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.

Научная новизна работы состоит в разработке и научном обосновании теоретико-методологических положений по разработке и реализации финансового планирования 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 как процесса разработки системы финансовых планов и плановых (нормативных) показателей, который обеспечивает организацию и ее развитие необходимыми финансовыми ресурсами и повышает эффективность ее финансовой деятельности в последующий период. Выявлена специфика каждого из методов финансового планирования в строительной организации.

2. На основе проведенного анализа финансового планирования ООО «ИСМ-Инвест» автором выявлена совокупность организационно-экономических факторов, оказывающих влияние на процесс финансового планирования и уровень планируемых показателей, а также разработан комплекс мер по их преодолению и созданию возможностей более эффективного развития предприятия.

В данный перечень включены такие аспекты финансово-хозяйственной деятельности как: ухудшение ликвидности и финансовой устойчивости, замедление оборачиваемости дебиторской задолженности и повышение величины просроченной дебиторской задолженности клиентов; недостаточное использование возможностей финансового рынка с целью поиска дополнительных источников финансирования производственной деятельности.

1. В качестве рекомендации по совершенствованию финансового планирования ООО «ИСМ-Инвест» автором предлагается система мер:

- по улучшению финансового состояния предприятия;
- создание фонда финансовой поддержки строительным компаниям

- совершенствованию финансового планирования путем использования средств регионального фонда финансовой поддержки малым строительным компаниям

Теоретическую основу исследования составили труды отечественных и зарубежных ученых и экономистов по проблемам определения сущности финансового планирования, методологии составления финансовых планов организаций и управления финансовыми ресурсами. Диссертационное исследование базируется на фундаментальных концепциях и гипотезах, представленных в отечественной и зарубежной литературе, посвященной развитию методологического инструментария организации и проведения финансового планирования 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»), а также публикации в научных специализированных изданиях, годовые финансовые отчетности ООО «ИСМ-Инвест» за 2019-2021 гг.

Структура выпускной квалификационной магистерской работы включает в себя введение, основную часть, заключение, приложения и

список литературы. В первой главе рассмотрены теоретические основы финансового планирования предприятия и виды финансового планирования. Во второй главе показана динамика развития ООО «ИСМ-Инвест» на рынке строительных услуг России, а также изучены особенности результатов его финансово-хозяйственной деятельности. Кроме того, представлены результаты анализа финансового планирования и оценки финансового состояния ООО «ИСМ-Инвест» за 2019-2021 годы, выделены факторы, сдерживающие рост эффективности предприятия и отрицательно влияющие на его финансовую устойчивость. В третьей главе исследованы пути улучшения финансового состояния ООО «ИСМ-Инвест», а также представлена модель процесса финансового планирования данной организации. Для финансовой поддержки строительных компаний разработана модель создания регионального фонда и описан процесс финансового планирования ООО «ИСМ-Инвест» путем использования средств созданного фонда.

КРАТКОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

Под финансовым планированием понимают процесс формулирования целей, политики, процедур, программ и бюджетов в отношении финансовой деятельности предприятия. Создание хорошей системы финансового планирования позволяет проводить эффективную и адекватную финансовую и инвестиционную политику.

Финансовое планирование необходимо для более эффективной работы компании с целью выбора вариантов эффективного инвестирования; выявления внутренних резервов для увеличения прибыли за счет экономного использования средств. Это способствует контролю финансового состояния, платежеспособности и кредитоспособности предприятия. Финансовый план является важным элементом внутрифирменного планирования на предприятии.

Разработка прогноза и формирования плана - взаимосвязанные стадии планирования, имеющие свою специфику. Разница между ними в том, что

план - является отражением и воплощением уже принятого финансово-экономического решения.

Для финансового планирования используются различные методы: нормативное, коэффициентное, балансовое, оптимизация плановых решений, экономико-математическое моделирование. Применение современных методов финансового планирования имеет большое значение для экономического роста предприятия, позволяя предприятию приобрести финансовую устойчивость и рентабельность.

Анализ деловой активности и рентабельности показал следующие положительные тенденции изменений в финансово-хозяйственной деятельности организации:

1) увеличение валюты баланса на конец 2021 года;

2) рост выручки от реализации за весь анализируемый период, на конец 2021 года большими темпами, чем себестоимость продаж, что привело к значительному росту прибыли от продаж;

Проблемы заключаются в:

1) в источниках финансирования увеличивается доля краткосрочных кредитов и привлеченных средств (кредиторской задолженности), что значительно повышает финансовый риск организации;

2) у организации недостаточно свободных денежных средств для погашения наиболее срочных обязательств;

3) большая зависимость организации от заемного капитала, темпы роста которого значительно выше темпов роста собственного капитала организации;

4) нехватка собственных оборотных средств.

В связи с ухудшающимся финансовым положением данного предприятия необходимо:

1) Нарастивать величину денежных средств, так как необходим оптимальный запас денежной наличности, который позволит обеспечить

процесс самофинансирования организации, в том случае, если задерживаются текущие поступления денежных средств покупателей.

2) Сдавать в аренду малоиспользуемое оборудование и имущество для повышения эффективности использования основных средств;

3) Переводить на консервацию основные средства, используемые сезонно, а именно машины и оборудование, на период более 3-х месяцев, что позволит снизить амортизацию и себестоимость продаж, и, как следствие, будет способствовать увеличению прибыли и показателей рентабельности организации.

Данная ситуация на анализируемом предприятии сложилась по следующим причинам:

1) плохо структурированы цели и мероприятия выбранной руководством ООО «ИСМ-Инвест» финансовой стратегии;

2) не разработан четкий план действий по реализации финансовой стратегии, предусматривающей обеспечение плана всеми необходимыми ресурсами;

3) не просчитываются прогнозные показатели платежеспособности, рентабельности, финансовой устойчивости, деловой активности, характеризующие финансовое состояние предприятия в планируемом периоде. Данный факт свидетельствует о том, что предприятие на плановый год не имеет представления о своей финансовой конкурентоспособности, то есть о платежеспособности, об уровне использования ресурсов и капитала, о степени выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами.

В связи с ухудшением финансового положения организации, предприятие не имеет возможности организовать процесс финансового планирования.

Далее рассмотрим меры, которые могут быть предложены ООО «ИСМ-Инвест», чтобы увеличить собственный капитал, тем самым повысить коэффициент финансовой независимости:

1. Необходимо провести инвентаризацию основных фондов с целью выявления состояния основных средств, незавершенного строительства, дебиторской и кредиторской задолженности. Исходя из проведенной оценки, необходимо выделить непрофильные и избыточные активы. Непрофильными активами являются активы компании, которые она никак не задействовала в своей хозяйственной деятельности и которые в дальнейшем не будут использоваться. Избыточными активами являются активы, которые компания не использует по прямому назначению на момент инвентаризации и не будет использовать в дальнейшем. Если в результате выявятся непригодные для эксплуатации оборудования, непрофильные или избыточные активы, то списать их (продать и т.д.) так как они простаивают, налоги на них уплачиваются, денежные средства заморожены.

2. Переводить на консервацию основные средства, используемые сезонно, а именно машины и оборудование, на период более 3-х месяцев, что позволит снизить амортизацию и себестоимость продаж, и, как следствие, будет способствовать увеличению прибыли и показателей рентабельности организации. Дорожно-строительная отрасль характеризуется сезонностью работ, поэтому, для снижения затрат необходимо переводить основные средства, используемые в укладке асфальта, на консервацию более, чем на 3 месяца. Тем самым, амортизация по ним начисляться в это время не будет, следовательно, произойдет снижение затрат.

3. То, что показатели, характеризующие платежеспособность ООО «ИСМ-Инвест», находятся на уровне ниже нормы, объясняется, в основном, наличием у предприятия значительной суммы кредиторской задолженности. Для решения сложившейся ситуации, ООО «ИСМ-Инвест» надо четко структурировать все долги по срокам выплаты и стараться выплачивать их в порядке очередности. Снижению задолженности способствует эффективное управление ею посредством анализа давности сроков.

ООО «ИСМ-Инвест» надо, в первую очередь, рассчитаться с долгами по налогам и сборам, перед внебюджетными фондами, потому что отсрочки по этим платежам обычно влекут за собой выплату штрафов (пени).

4. Для сокращения размера краткосрочной кредиторской задолженности ООО «ИСМ-Инвест» необходимо выполнить реструктуризацию кредиторской задолженности. Анализ дебиторской и кредиторской задолженностей ООО «ИСМ-Инвест», проведенный в п.2.2 показал, что у предприятия имеются как обязательства перед кредиторами, так и встречные требования к ним. Следовательно, проведя реструктуризацию задолженностей с кредиторами, организация сможет погасить часть своих краткосрочных обязательств.

5. Также можно порекомендовать ООО «ИСМ-Инвест», в случае появления свободных денежных средств, вкладывать их в краткосрочные ценные бумаги.

Для построения эффективной модели финансового планирования предприятию необходима систематическая работа по планированию и внедрению мероприятий, направленных на повышение эффективности использования имеющихся средств и ресурсов для достижения максимальной результативности (прибыли) при минимальных затратах.

Для улучшения процесса финансового планирования предприятий, по нашему мнению, следует создать фонд финансовой поддержки строительных компаний, который будет организовываться и финансироваться крупными саморегулируемыми организациями в Саратовской области. Создание данного фонда может привести к дополнительной финансовой нагрузке на членов саморегулируемой организации. Поэтому он может быть основан исключительно на добровольной основе и в случае принятия общим собранием членов саморегулируемой организации такого решения.

Кроме того, фонд финансовой поддержки строительных компаний, не предусматривает такую меру как исключение из СРО или штрафы за

неуплату взносов, так как данная мера не может быть инструментом для достижения целей, определенных статьей 55.1 Градостроительного Кодекса РФ.

Финансовое планирование играет важную роль способности предприятия противостоять внешним угрозам. Грамотное финансовое планирование позволяет поддерживать финансовую стабильность предприятия на высококонкурентном рынке с учетом строгости налоговых платежей.

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

- 1) Необходимость обеспечения достаточными средствами.
- 2) Обеспечение разумного баланса между оттоком и притоком средств для поддержания стабильности.
- 3) Многие поставщики инвестируют средства в компании, которые имеют эффективную систему финансового планирования.
- 4) Разработка программ для развития и роста организации.

В выпускной квалификационной работе были изучены теоретические основы финансового планирования предприятия виды и методы финансового планирования. Также в работе показана динамика развития ООО «ИСМ-Инвест» на рынке строительных услуг России и представлены результаты анализа финансового планирования и оценки финансового состояния ООО «ИСМ-Инвест» за 2019-2021 годы, выделены факторы, сдерживающие рост эффективности предприятия и отрицательно влияющие на его финансовую устойчивость. Исследованы пути улучшения финансового состояния ООО «ИСМ-Инвест», а также представлена модель процесса финансового планирования данной организации. Для финансовой поддержки строительных компаний разработана модель создания регионального фонда и описан процесс финансового планирования ООО «ИСМ-Инвест» путем использования средств созданного фонда.