

**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

Адзиевой Татьяны Геноевны

**«Совершенствование методов финансового планирования
организации (на примере АО «Автоваз»)»**

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 2025

Актуальность исследования совершенствования методов финансового планирования организаций, обусловлена динамичными изменениями в экономической среде и растущей необходимостью адаптации компаний к новым вызовам. Современные реалии требуют от предприятий высокой степени гибкости и способности к быстрой реакции на изменения в рыночной конъюнктуре. Эффективное финансовое планирование является ключевым инструментом для достижения устойчивости и конкурентоспособности, так как оно позволяет оптимизировать ресурсы, минимизировать риски и максимизировать прибыль.

Кроме того, в условиях глобализации и ужесточающейся конкуренции компании должны не только планировать свои финансовые потоки, но и учитывать факторы, влияющие на долгосрочные перспективы. Это включает в себя как внутренние аспекты, такие как управление затратами, так и внешние, такие как изменения в законодательстве и экономической политике. Таким образом, исследование методов финансового планирования АО «Автоваз» становится важным для понимания того, как эффективные подходы могут способствовать улучшению финансовых показателей и повышению общей эффективности работы компании.

Степень разработанности проблемы. Финансовое планирование предприятий и его этапы, являющиеся одной из функций управления, остаются недостаточно изученным процессом, что открывает возможности для дальнейших исследований в этой области. В трудах отечественных экономистов, таких как Артемьев В.Б., Балабанов И.Т., Баринов В.А., Березовский В.А., Горбунов В.Л., Григорьева Е.А., Ильин А.И., Патрушева Е.Г., Руденко Л.Г., Савкина Р.В. и других, отражены важные научные основы финансового планирования российских компаний. Работы А.Ф. Аксененко, М.И. Баканова, С.Б. Барнгольца, В.В. Ковалева, Н.П. Любушина, М.В. Мельника, Э.В. Никольской, В.Ф. Палия, И.И. Поклада, П.И. Савичева и А.Д. Шеремета анализируют отдельные аспекты сущности и специфики финансового планирования в российских организациях.

Зарубежные теоретики финансов, такие как Л. А. Бернстайн, Ю. Бригхем, Л. Гапенски, Дж. К. Ван Хорн, Дж. Салек и Э. Хелферт, внесли значительный вклад в изучение теоретических аспектов управления дебиторской задолженностью. Системный подход к этому управлению, представленный отечественными исследователями Б.И. Вайсблатом, Ш.Н. Валиевым, Т.В. Воронченко, А.В. Жижиным, И.Н. Кореновой и В.Б. Малицкой, стал стимулом для развития механизма управления и соответствующей методологии.

В работах экономистов, таких как М.К. Аристархов, Ю.А. Бабаев, И.А. Бланк, В.В. Бочаров, М.Ш. Галеев, С.В. Галицкая, О.В. Ефимов, В.Б. Ивашкевич, М.Н. Крейнина, В.Е. Леонтьев, М.В. Романовский, Г.В. Савицкая и А.В. Тараскин, подробно рассматриваются концептуальные вопросы анализа и управления оборотными активами.

Тем не менее, подходы к финансовому планированию в контексте исследования взаимосвязанных этапов и механизмов их реализации, а также их связи с организационно-правовой структурой и системой коммерческих сделок в контексте использования финансовых ресурсов, остаются недостаточно проработанными. Это приводит к недостаточной разработанности вопросов, связанных с организацией этапов финансового планирования, выбором адекватных методов расчета и оценки финансовых показателей, реализацией финансовых планов и обеспечением их взаимосвязи. Эти недостатки определили выбор темы, содержание, цели, задачи и основные направления диссертационного исследования.

Объект исследования: Финансовое планирование на уровне организации, в частности, в рамках АО «Автоваз».

Предмет исследования: методы и инструменты финансового планирования, применяемые в АО «Автоваз», а также их влияние на эффективность финансового управления и стратегическое развитие компании.

Цель исследования: анализ и совершенствование методов финансового планирования в АО «Автоваз» для повышения его конкурентоспособности и устойчивости в условиях изменяющейся экономической среды.

Реализации поставленной цели обусловила необходимость решения следующих основных задач исследования:

1. Провести анализ текущих методов финансового планирования, используемых в АО «Автоваз», и оценить их эффективность.
2. Изучить влияние экономических и рыночных факторов на финансовые планы компании.
3. Рассмотреть лучшие практики финансового планирования, применяемые в аналогичных организациях, и выявить их применимость для АО «Автоваз».
4. Разработать рекомендации по улучшению методов финансового планирования с учетом специфики предприятия и текущих рыночных условий.
5. Оценить ожидаемые результаты от внедрения предложенных рекомендаций и их влияние на финансовую устойчивость и развитие АО «Автоваз».

Научная новизна магистерской 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.

1. На основе проведенного анализа финансового планирования АО «Автоваз» автором выявлена совокупность внутренних и внешних 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.

2. Определены следующие виды рисков:

— Кредитный риск: вероятность невыполнения обязательств контрагентами;

— Валютный риск: колебания курсов валют, которые могут повлиять на стоимость импортируемых комплектующих;

— Ликвидный риск: возможность возникновения ситуации, при которой компания не сможет выполнить свои финансовые обязательства.

— Политический риск;

— Технический риск.

3. В целях решения проблем, связанных с падением платежеспособности, затовариванием склада и высокой дебиторской задолженностью в АО «Автоваз», предлагается внедрение интегрированной системы управления запасами и дебиторской задолженностью, основанной на современных цифровых технологиях и автоматизации процессов.

Теоретическая основа исследования. Исследование методов финансового планирования в АО «Автоваз» способствует углублению теоретических знаний в области финансового управления и планирования. Оно позволяет уточнить и расширить существующие модели и концепции, применимые к специфике автомобильной промышленности. Результаты исследования могут обогатить научные дискуссии о роли финансового планирования в обеспечении устойчивости и конкурентоспособности организаций, а также послужить основой для дальнейших исследований в области адаптации методов финансового планирования к меняющимся экономическим условиям.

Практическая значимость: на практике результаты исследования направлены на улучшение финансового планирования в АО «Автоваз», что позволит оптимизировать финансовые потоки, повысить эффективность использования ресурсов и увеличить уровень финансовой устойчивости компании. Разработанные рекомендации могут быть внедрены в повседневную практику управления, что приведет к более точному

прогнозированию и планированию, а также к снижению рисков. Кроме того, результаты исследования будут полезны для менеджеров и специалистов в области финансов, стремящихся к внедрению современных методов планирования для достижения стратегических целей организации.

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 АО «Автоваз», а также публикации в научных специализированных изданиях, ресурсы Интернет и др.

Структура выпускной квалификационной магистерской работы включает в себя введение, основную часть, заключение и список литературы. В первой главе рассмотрены теоретические основы финансового планирования предприятия и организации этапов его проведения как совокупности финансовых документов и показателей, методов управления финансами, обеспечивающих предприятие достаточным количеством денежных средств для поддержания оптимального уровня ликвидности и финансовой устойчивости баланса, получения максимальной прибыли с учетом допустимых критериев рисков.

Во второй главе показана динамика развития АО «Автоваз» на современном рынке услуг в России, а также изучены особенности результатов его финансово-хозяйственной деятельности. Кроме того, представлены результаты анализа финансового планирования и оценки финансового состояния, выделены факторы, сдерживающие рост эффективности предприятия и отрицательно влияющие на его финансовую устойчивость.

В третьей главе исследованы основные направления совершенствования финансового планирования за счет регулирования качества дебиторской задолженности, применения системы скидок, способствующие повышению эффективности финансового планирования в будущем и укреплению финансовой устойчивости, а также развития возможностей финансирования процессов обновления технологических средств за счет использования регионального фонда поддержки инвестиционно-инновационного развития.

КРАТКОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

В первой главе под названием «Теоретические основы финансового планирования организации» были рассмотрены основные понятия, сущность и методы финансового планирования. Под финансовым планированием понимают процесс разработки системы финансовых планов, отражающих все стороны деятельности предприятия и обеспечивающих реализацию финансовой работы на определенный период времени, а также процесс контроля уровня достигнутых производственно-финансовых показателей и их корректировку в ходе реализации с учетом возможных факторов неопределенности и риска.

Важнейшими этапами финансового планирования 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.

Финансовое планирование в организации очень важный этап. Благодаря разнообразию методик, у менеджера есть возможность рассчитать наперед функционал своего предприятия. Основной задачей планирования, на мой взгляд, является прогнозирование будущих финансовых издержек и рисков предприятия. И для управленца важно учитывать будущие доходы и расходы во избежание краха экономики организации.

Во второй главе под названием «Анализ финансового планирования АО «Автоваз»» представлены результаты анализа ключевых финансовых показателей организации. Так, в результате анализа нами установлено следующее. Финансовое состояние АО «Автоваз» на 31.12.2022 примерно соответствует финансовому состоянию, характерному для средних предприятий, занимающихся видом деятельности, торговля легковыми автомобилями и грузовыми автомобилями малой грузоподъемности. При этом в 2022 году финансовое состояние Организации улучшилось.

Выручка от продаж составляет 80 миллионов рублей, при этом чистая прибыль достигает 15 миллионов рублей, что указывает на относительную рентабельность бизнеса. Однако себестоимость продаж занимает значительную часть выручки, что требует внимания к вопросам оптимизации расходов.

Среди факторов, оказавших позитивное влияние на рынок, можно выделить следующие: государственную поддержку, стабилизацию макроэкономики, укрепление рубля, отложенный спрос в период с 2021 по 2022 годы. По итогам 2022 года объем продаж автомобилей LADA конечным покупателям составил 311 588 автомобилей, что на 17,0% больше аналогичного показателя предыдущего года. Рост продаж LADA в целом выше, чем в среднем по рынку.

Средние финансовые показатели для указанного вида деятельности несколько превосходят средние показатели по всем отраслям. Поэтому в сравнении с общероссийскими показателями Организация имеет более высокий результат. Финансовое положение АО «Автоваз» лучше, чем у

большинства сопоставимых по масштабу деятельности организаций Российской Федерации, отчетность которых содержится в информационной базе ФНС и удовлетворяет указанным выше критериям.

Основными проблемами в компании АО «Автоваз» являются: неэффективная система финансового планирования, высокий уровень рисков, недостаточная рентабельность. Для решения данных проблем необходимо внедрить ряд мер по их устранению. Одним из доступных путей повышения финансовой устойчивости может быть снижение дебиторской задолженности.

Проведя анализ системы финансового планирования АО «Автоваз», можно также назвать следующие проблемы:

- структурой управления компании не предусмотрены отдельные должности специалиста для финансового планирования;

- применяемые в компании методы финансового планирования в основном неэффективны из-за частоты изменений планов (или их полного отсутствия);

- в АО «Автоваз» нет комплексных регламентных документов по финансовому планированию. Как результат - процесс финансового планирования усложняется и занимает большее количество времени, чем необходимо;

- так как отдельные специалисты по финансовому планированию отсутствуют, в АО «Автоваз» не уделяется достаточное внимание обучению соответствующих сотрудников по финансовому планированию и контролю, не осуществляется их обучение и мотивированная оценка деятельности.

- отсутствует система долгосрочного планирования, система контроля за расходной частью бюджета.

АО «Автоваз», как крупное промышленное предприятие в сфере автомобилестроения, сталкивается с множеством рисков, которые могут повлиять на его финансовые результаты, репутацию и стратегические цели.

В целях решения проблем, связанных с падением платежеспособности, затовариванием склада и высокой дебиторской задолженностью в АО «Автоваз», предлагается внедрение интегрированной системы управления запасами и дебиторской задолженностью, основанной на современных цифровых технологиях и автоматизации процессов.

Оптимизация управления запасами будет достигаться за счет прогнозирования спроса на продукцию, основанного на исторических данных и текущих рыночных трендах. Автоматизированная система управления запасами учтет сезонные колебания и изменяющиеся потребности клиентов, внедряя при этом технологии, такие как RFID, для точного отслеживания товаров на складе. Применение аналитических инструментов позволит формировать отчеты по дебиторской задолженности и товарообороту, визуализируя ключевые показатели эффективности, что обеспечит оперативное управление.

Основополагающей целью для АО «Автоваз» – увеличение прибыли, которая достигается путем расширения деятельности и количества реализации производимой продукции и услуг, поддержания лидирующих позиций в своем рыночном сегменте, ассортиментное обновление, улучшение технологии производства и многие другие положительные факторы. Перспективное и стратегическое планирование способов и методов достижения цели более оперативно приводит к желаемым результатам.

Выполнение планов и реализация поставленных целей АО «Автоваз» требует качественной системы контроля. Система контроля создана для выявления проблемных вопросов на начальной стадии их возникновения, корректировки неблагоприятного прогноза событий, актуализации управленческих решений и воплощения запланированных мероприятий для достижения поставленных целей.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В условиях динамично меняющейся экономической среды важность эффективного финансового планирования для организаций становится всё

более актуальной. В контексте высокой отраслевой конкуренции совершенствование методов финансового планирования АО «Автоваз» становится ключевым аспектом для обеспечения устойчивого роста и развития компании.

Так, АО «Автоваз», являясь одним из ведущих производителей автомобилей в России, сталкивается с рядом вызовов, среди которых колебания валютных курсов, изменения в спросе на автомобили и изменения в законодательстве. Эти факторы требуют от компании более гибкого и адаптивного подхода к финансовому планированию. Важнейшей задачей становится не только составление бюджетов, но и прогнозирование финансовых потоков, анализ данных и использование современных информационных технологий для поддержки процесса планирования.

Современные методы финансового планирования предполагают использование различных аналитических инструментов, таких как сценарный анализ, финансовое моделирование и стресс-тестирование. Сценарный анализ позволяет рассматривать несколько возможных будущих состояний экономики и их влияние на финансовые показатели компании. Это особенно важно для АО «Автоваз», где изменения в макроэкономической среде могут существенно повлиять на спрос на продукцию. Финансовое моделирование, в свою очередь, позволяет создавать детализированные модели, отражающие взаимосвязь между различными финансовыми показателями, что способствует более точному прогнозированию и эффективному распределению ресурсов.

С учетом специфики автомобильной отрасли, АО «Автоваз» необходимо акцентировать внимание на долгосрочном финансовом планировании, которое включает в себя не только краткосрочные оперативные бюджеты, но и стратегические планы, ориентированные на несколько лет вперед. Один из ключевых аспектов долгосрочного планирования — это инвестиции в новые технологии и разработки, которые могут повысить конкурентоспособность компании. В условиях быстро

меняющегося рынка, где инновации играют решающую роль, АО «Автоваз» должно активно вкладываться в исследования и разработки, а также в модернизацию производственных мощностей.

Важным элементом финансового планирования является оценка и управление рисками. В условиях высокой неопределенности, присущей автомобильной отрасли, компании необходимо разработать систему управления рисками, которая позволит заранее выявлять потенциальные угрозы и разрабатывать меры по их минимизации. Это может включать в себя создание резервов, страхование и диверсификацию финансовых потоков. АО «Автоваз» следует внедрить современные подходы к риск-менеджменту, основанные на количественных и качественных методах анализа.

Немаловажным аспектом является и культура планирования внутри организации. Для эффективного финансового планирования необходимо не только наличие качественных методов и инструментов, но и вовлеченность сотрудников на всех уровнях. Создание команды, которая будет ответственной за финансовое планирование, поможет обеспечить более высокий уровень координации и интеграции различных функций предприятия. Для этого важно проводить обучение и развивать навыки сотрудников в области финансового анализа и принятия решений.

В заключение, совершенствование методов финансового планирования в АО «Автоваз» является необходимым условием для обеспечения устойчивого развития компании в условиях постоянных изменений на рынке. Внедрение современных технологий, анализ рисков и развитие корпоративной культуры планирования создадут прочную основу для достижения стратегических целей и повышения конкурентоспособности организации.