

ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ КАК ОСНОВА МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ

О.И. Глазун, Украинская академия банковского дела

В условиях все более возрастающей потребности своевременного обеспечения производственно-хозяйственной деятельности предприятия финансовыми ресурсами в объеме, необходимом для его эффективного развития и наращивания производственного потенциала, особую актуальность приобретает финансовое планирование, которое по нашему мнению, составляет основу механизма управления финансами предприятия.

Финансовое планирование представляет собой процесс разработки системы взаимоувязанных краткосрочных и долгосрочных финансовых планов по обеспечению предприятия необходимыми финансовыми ресурсами как в целях повышения эффективности его финансовой деятельности в текущем периоде, так и для реализации долгосрочной стратегии его развития.

Реализация данной цели достигается в процессе решения ряда основных задач, определяемых особенностями финансового планирования и вытекающих из его специфики.

Основные задачи финансового планирования:

- прогнозирование показателей финансово-хозяйственной деятельности;
- обеспечение производственно-хозяйственной деятельности предприятия необходимыми денежными средствами;
- поиск эффективных источников формирования финансовых ресурсов и обоснование направлений их использования;
- сбалансированность финансовых показателей с основными показателями производства и реализации продукции с целью оптимизации величины получаемой прибыли;
- осуществление контроля за формированием и использованием денежных средств.

В основу финансового планирования должна быть положена разработка системы финансовых планов для обеспечения непрерывности реализации поставленных целей по формированию финансовых ресурсов в необходимом объеме, что определяется непрерывностью производственного процесса в целом.

Финансовые планы подразделяются на:

1. Долгосрочные (стратегические) вытекают из долгосрочной финансовой стратегии предприятия. Одной из наиболее важных стратегических целей финансовой деятельности предприятия является рост доходов его собственников и максимизация его рыночной стоимости.

Стратегический финансовый план разрабатывается в целях финансового обеспечения стратегии развития фирмы. Он может быть представлен в виде концепции финансового развития предприятия (фирмы) и являться коммерческой тайной. В условиях повышенной степени риска и неопределенности формирование его осуществляется, как правило, на 5-7 лет.

Разновидностью долгосрочного финансового плана, связанного с планированием обеспеченности финансовыми ресурсами конкретного инвестиционного решения, является финансовый план бизнес-плана инвестиционного проекта.

2. *Краткосрочные (текущие)* разрабатываются для реализации финансовой стратегии предприятия в разрезе основных направлений его деятельности на определенных этапах.

Текущий финансовый план конкретизирует и детализирует стратегические планы на текущий год. Позволяет определить в предстоящем периоде источники финансирования развития предприятия, структуру его доходов и расходов, обеспечить необходимую платежеспособность. В основе его разработки – прогнозы показателей финансово-хозяйственной деятельности. Может быть представлен в виде плана доходов и расходов с разбивкой по кварталам.

3. *Оперативные финансовые планы* детализируют текущий финансовый план поступления и расходования денежных средств. Составляются на предстоящий месяц с разбивкой по дням, неделям и декадам.

Оперативный финансовый план состоит из следующих двух разделов:

- расходование денежных средств;
- поступление денежных средств.

Для оперативного контроля за поступлением и расходованием денежных средств предприятия используют платежный календарь. Платежный календарь – необходимый документ для контроля за движением средств и соблюдением финансовой дисциплины по расчетам с бюджетом, банковскими учреждениями, работниками предприятия, поставщиками и подрядчиками.

Платежный календарь конкретизирует текущий финансовый план, позволяет использовать имеющиеся финансовые резервы для повышения эффективности использования финансовых ресурсов, дает точное представление о состоянии расчетов в анализируемом периоде. На наш взгляд, его удобнее представлять в агрегированной форме как систему платежных календарей по основным направлениям движения денежных средств (налоговый платежный календарь, платежный календарь по расчетам с поставщиками, платежный календарь по обслуживанию долга и т. п.) и по предприятию в целом. Он представлен как график расходования и поступления денежных средств в предстоящем периоде (таблица).

При использовании платежного календаря в агрегированной форме график расходования денежных средств отражает сроки и суммы платежей предприятия в предстоящем периоде по всем видам его финансовых обязательств, а график поступления денежных средств разрабатывается по тем видам движения средств, по которым ожидаются предстоящие платежи в пользу предприятия и т.д.

Представленная форма платежного календаря дает возможность финансовым службам предприятия обеспечить оперативное финансовое планирование, выполнение расчетных и платежных требований, фиксировать текущее состояние платежеспособности предприятия, сигнализирует о проблемах с ликвидностью и указывает на необходимость использования заемных и привлеченных средств в плановом периоде.

Агрегированная форма платежного календаря

Показатели	В целом за месяц	В т.ч. по дням			
		1	2	3	и т.д.
График предстоящих платежей					
<i>Налоговый платежный календарь</i>					
1. Платежи в бюджет, всего в т.ч.:					
- акцизный сбор					
- НДС					
- налог на прибыль					
- земельный налог					
- налог с собственников транспортных средств					
- другие налоги и сборы					
2. Взносы в Пенсионный фонд					
3. Взносы на обязательное социальное страхование и страхование на случай безработицы					
<i>Платежный календарь по расчетам с работниками</i>					
Заработная плата и приравненные к ней платежи					
<i>Платежный календарь по расчетам с поставщиками</i>					
1. Оплата за товарно-материальные ценности					
2. Оплата счетов за полученные услуги подрядчиков при выполнении капитальных работ					
<i>Платежный календарь по обслуживанию долга</i>					
1. Погашение краткосрочной кредиторской задолженности					
2. Погашение долгосрочных банковских кредитов					
3. Погашение просроченных займов					
4. Уплата процентов за кредит					
5. Платежи по вексям выданным					
<i>Платежный календарь по обслуживанию текущих потребностей</i>					
1. Арендная плата					
2. Авансовые платежи					
3. Выплата дивидендов					

Показатели	В целом за месяц	В т.ч. по дням			
		1	2	3	и т.д.
4. Штрафы и др. поступления от применения экономических санкций					
5. Другие платежи					
ИТОГО ПРЕДСТОЯЩИЕ ПЛАТЕЖИ					
<i>График поступлений денежных средств</i>					
1. Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг					
2. Выручка от реализации основных фондов, нематериальных активов, остатков сырья и материалов					
3. Средства, поступающие для формирования уставного фонда					
4. Поступления от погашения дебиторской задолженности					
5. Авансы, полученные от покупателей и заказчиков					
6. Арендная плата					
7. Целевые поступления					
8. Поступления от реализации ценных бумаг, валюты					
9. Полученная финансовая помощь					
10. Кредиты полученные					
11. Дивиденды от владения ценными бумагами					
12. Проценты по депозитам					
13. Штрафы и другие поступления от применения экономических санкций					
14. Прочие поступления					
ИТОГО ПРЕДСТОЯЩИЕ ПОСТУПЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ					
<i>Сальдо предстоящих платежей и поступлений</i>					

В процессе оперативного финансового планирования анализ движения денежных средств, с которым связано большинство оперативных решений, можно проводить, используя динамические регистры, применяющиеся для оперативного учета и, соответственно, текущего управления финансами предприятия. Состав показателей и общее количество указанных регистров может меняться в зависимости от возникновения новых задач оперативного управления финансовыми потоками. В настоящее время целесообразно помимо обобщающего регистра движения денежных средств иметь регистры по управлению дебиторской и кредиторской задолженностью, а также банковскими кредитами.

В динамический регистр целесообразно включать следующие показатели, раскрывающие динамику высоколиквидных средств предприятия:

- поступления средств на счет предприятия в текущем году за отгруженные товары и оказанные услуги в прошлом году;
- поступление оплаты за отгруженные товары и оказанные услуги в текущем году;
- динамика доходов от фондовой деятельности (управлением фондовым портфелем, доходы от новых эмиссий акций);
- расходование выручки от продаж по основным направлениям: закупка сырья и материалов, оплата труда, постоянные расходы и другие текущие потребности предприятия;
- выплата процентов по кредитам;
- выплата дивидендов;
- инвестиционные расходы;
- величина свободных средств предприятия (или величина их дефицита).

Для повышения эффективности финансовой работы на предприятии рекомендуется создать и внедрить комплексную автоматизированную систему финансового планирования (на базе компьютерной локальной сети), что позволит максимально оперативно получать информацию об исполнении текущих финансовых планов и необходимые коррективы в целях повышения эффективности оперативного управления финансовыми потоками предприятия.