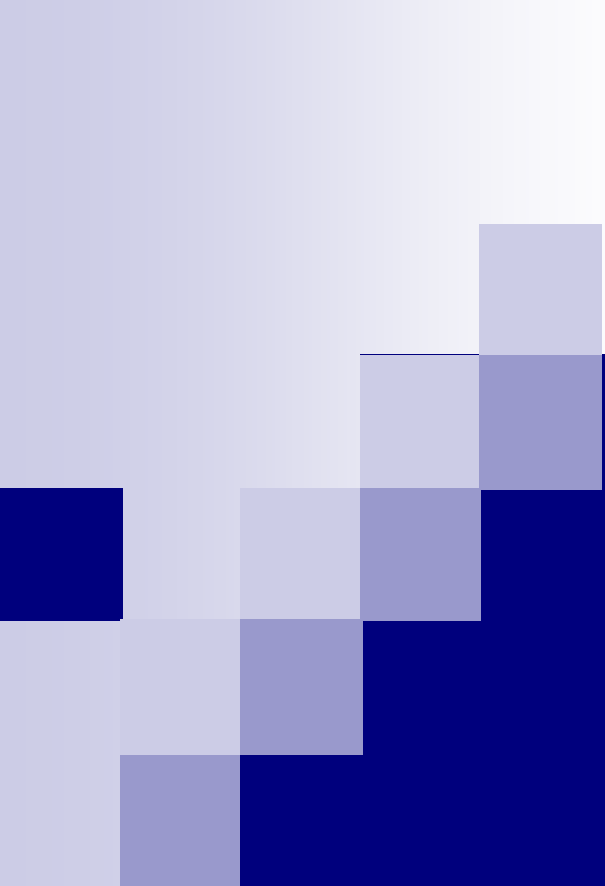




Сущность, значение и принципы финансового планирования

Лекция 1

- 
- В условиях рыночной экономики значимость и актуальность финансового планирования существенно повышается
 - От уровня организации финансового планирования коренным образом зависит благополучие предприятия

Необходимость финансового планирования

- неопределенность будущего
- координирующая роль плана
- оптимизация экономических последствий влияния внешней и внутренней среды

Почему необходимо планировать свою деятельность?

- Понимание где, когда, и для кого собираетесь производить и продавать продукцию
- Какие ресурсы понадобятся для достижения целей
- Добиться эффективного использования привлеченных ресурсов

Планирование

- Процесс разработки и принятия целевых установок количественного и качественного характера и определение путей наиболее эффективного их достижения.
- Субъективный процесс разработки и выполнения плановых заданий основанный на объективных условиях, учете действия экономических законов и закономерностей.

Цели стратегического планирования

```
graph TD; A[Цели стратегического планирования] --- B[рыночные]; A --- C[производственные]; A --- D[социальные]; A --- E[финансовые]
```

рыночные

**производст
венные**

социальные

финансовые

Взаимосвязь целей стратегического планирования

- **Рыночные цели:** (Сегмент рынка товаров и услуг, Приоритеты основной деятельности предприятия)
- **Производственные цели** (структуру производства, объемы, качество, технологии)
- **Социальные** (удовлетворение социальных потребностей персонала)
- **Финансовые** (основные источники финансирования, источники их привлечения направления их использования)

Ключевая цель финансового планирования (ФП)

- **Определение объема финансовых ресурсов и капитала на основе прогнозирования доходов и расходов по всем видам деятельности**

Локальные цели ФП

- **увеличение прибыли за счет роста объема продаж и снижения издержек**
- **обеспечение финансового равновесия и ликвидности баланса организации**
- **повышение инвестиционной привлекательности ценных бумаг**

Финансовое планирование

- Процесс определения будущих действий по формированию и использованию финансовых ресурсов
- Предметом финансового планирования и управления являются финансовые ресурсы.



Финансовое планирование

**процесс разработки системы
финансовых планов и плановых
показателей по обеспечению
развития предприятия с целью
повышения эффективности его
деятельности в предстоящем
периоде**



Этапы финансового планирования



1. Анализ инвестиционных возможностей и возможностей финансирования, которыми располагает предприятие



2. Прогнозирование последствий текущих решений с целью избежать неожиданностей и понять связь между текущими и будущими решениями



3. Обоснование выбранного варианта из всех возможных решений



4. Оценка результатов, достигнутых предприятием, в сравнении с целями, установленными в плане

Этапы финансового планирования

1. Анализ финансового положения предприятия



2. Разработка финансовых прогнозов и выбор наиболее предпочтительного варианта



3. Определение общей потребности предприятия в финансовых ресурсах



4. Прогнозирование структуры источников финансирования



5. Создание и поддержание действенной системы контроля и управления



Прогнозирование (в финансах) (prognosis греч. – предвидение)

**это разработка на длительную перспективу
изменений финансового состояния в
целом или отдельных финансовых
показателей**

Прогнозирование

- Предшествует планированию и бюджетированию
- Цель – снижение риска при принятии плановых решений

Бюджетирование

- это технология финансового планирования, учета и контроля доходов и расходов, получаемых от бизнеса на всех уровнях управления
- процесс разработки конкретных бюджетов в соответствии с целями оперативного планирования на предстоящий год, квартал или месяц.

Бизнес-план

- **плановый документ, составляемый для потенциальных инвесторов и кредиторов по реальному инвестиционному проекту (программе)**
- **при создании нового предприятия (его структурного подразделения), освоении новых видов конкурентоспособной продукции**

Финансовый план

- **обобщенный плановый документ, отражающий поступление и расходование финансовых ресурсов на текущий (до одного года) и долгосрочный (свыше одного года) период.**
- *Традиционная форма – баланс доходов и расходов*

Бюджет

- это оперативный финансовый план краткосрочного периода, отражающий расходы и поступления финансовых средств в процессе осуществления конкретных видов деятельности.
- это план, составленный на определенный период времени в натуральном и денежном выражении, который определяет потребность предприятия в ресурсах, необходимых для получения запланированных доходов.

Бюджет

- **это план, составленный на определенный период времени в натуральном и денежном выражении, который определяет потребность предприятия в ресурсах, необходимых для получения запланированных доходов**

Параметр	Бюджет	План
Предмет	Доходы и расходы, финансовые результаты, денежные потоки	Все аспекты деятельности предприятия
Показатели	Связаны с доходами и расходами, притоками и оттоками средств и финансовыми результатами.	Характеризуют различные стороны деятельности предприятия
Форма представления	Всегда количественная	Количественная и атрибутивная (описательная)
Период	Год с разбивкой по кварталам и месяцам	Квартал, полугодие, год и более
Непрерывность во времени	Непрерывный процесс, бюджетирование имеет текущий характер, нацелено на будущее	Единовременное событие
Осуществление контроля	Осуществляется непрерывно и жестко, базируется на нормативах возможных отклонений и системе мотивации за исполнение бюджета	Носит разовый характер и может (но не обязательно) иметь следствием премирование по результатам выполнения планов
Наличие альтернатив	Многовариантность из-за изменчивости окружающей среды	Одновариантность
Исходная точка планирования	Прогноз объема продаж	В основном контрольные цифры производства продукции и услуг

**Принципы
ФП**

непрерывность

гибкость

единство

точность

- 
- **Принцип единства** предполагает, что планирование должно носить системный характер. Единое направление плановой деятельности, общность целей всех подразделений становятся возможными в рамках вертикального единства компании.
 - **Принцип непрерывности** заключается в том, что: процесс планирования существует систематически в рамках установленного цикла; разработанные планы непрерывно сменяют друг друга (план закупок сырья и материалов – план производства – план по маркетингу – план движения денежных средств).
 - **Принцип гибкости** изменять свою направленность в связи с наступлением непредвиденных обстоятельств, создание резервов безопасности
 - **Принцип точности** предполагает, что внутрифирменные планы должны быть детализированы и конкретизированы в той степени, в какой позволяют внутренние и внешние условия деятельности предприятия.