

Индикативное финансовое планирование деятельности предприятия на современном этапе развития экономики России¹

Кулик Ольга Станиславовна²

студентка 5 курса финансового факультета
Ростовский государственный экономический университет «РИНХ», г. Ростов-на-Дону,
Россия
E-mail: olga543@list.ru

В современных условиях хозяйствования большинство предприятий обладают развитой, надежной системой управленческого учета, что является хорошей основой для внедрения на предприятии индикативного планирования, суть которого состоит в определении ориентиров или индикаторов, отражающих деятельность экономического субъекта, способствующих повышению эффективности финансового планирования, бюджетирования, прогнозирования, учета и контроля деятельности предприятия. Несмотря на это, метод индикативного планирования практически не используется на отечественных предприятиях, хотя, на наш взгляд, с его помощью руководителям было бы гораздо легче отслеживать динамику важнейших экономических показателей.

Основываясь на разработках специалистов по индикативному финансовому планированию (В.Г. Ерохин, С.А. Агапцов, А.И. Мордвинцев, П.А. Фомин, Л.С. Шаховская и других) и финансовой диагностике с использованием интегральных рейтинговых методик (Г.Ф. Графова, О. Трофимова) и детализированных методов, основанных на выявлении эталонной динамики развития (методика А.С. Тонких), нами была предложена следующая схема индикативного финансового планирования, включающая в себя 8 этапов:

1 этап. Проведение интегральной рейтинговой оценки финансового состояния предприятия на основе прогнозного баланса на конец предпланового периода (методика О. Трофимовой).

На первом этапе методики проводятся динамический, структурный анализ баланса, расчет финансовых коэффициентов (ликвидности, финансовой устойчивости, рентабельности, деловой активности), анализ взаимоотношений коэффициентов на основе «диаграммы» Дюпон. Вторым этапом методики является расчет интегрального коэффициента подобия (сходства) структуры баланса, линейного и квадратичного коэффициентов структурных сдвигов, интегрального показателя финансового состояния, стандартного отклонения финансовых показателей от среднеотраслевых, и, наконец, коэффициента рейтинговой оценки.

Основной целью данной методики выступает общая оценка финансового состояния предприятия на конец предпланового периода, а также оценка того, на сколько процентов предприятие выполнило запланированные статьи баланса в предплановом периоде.

2 этап. Проведение рейтинговой оценки финансового состояния предприятия по данным прогнозного баланса предпланового периода (методика Г.Ф. Графовой), направленной на выбор показателей (ликвидности, рентабельности, финансовой устойчивости, деловой активности), оказавших устойчивое положительное и устойчивое отрицательное влияние на общий рейтинг предприятия.

3 этап. На основе информации, полученной на первых двух этапах и предоставленной центрами финансовой ответственности (уже составленные планы потребности в сырье и материалах, затрат на оплату труда и так далее) составляются индикативные финансовые планы (индикативный бюджет движения денежных средств, индикативный бюджет прибылей и убытков, индикативный прогнозный баланс), включающие не только плановые статьи, но и рассчитанные на их основе индикаторы

¹ Тезисы доклада основаны на материалах исследований, проводимых в рамках написания дипломной работы, а также в рамках конкурсной работы, отправленной на Седьмую Всероссийскую Олимпиаду развития Народного хозяйства России (МСЭФ РФ)

² Автор выражает признательность д.э.н., профессору, ректору РГЭУ «РИНХ», зав. кафедрой «Финансовый менеджмент» Золотареву В.С. за помощь в подготовке тезисов.

планового и предпланового периодов, рекомендуемые нормативные значения и динамику. Пример индикативного бюджета движения денежных средств (фрагмент в части денежных потоков по текущей деятельности) представлен нами на рисунке 1.

№	Показатели	Источники и направления использования средств	Приток средств	Отток средств
<i>Денежные потоки по текущей деятельности</i>				
1.	Основные виды притока средств, в том числе:			
	а) выручка от продажи			
	б) авансы полученные			
	в) полученные дивиденды, проценты			
	Прочие поступления			
2.	Основные виды оттока средств, в том числе:			
	а) выплаты по счетам поставщиков и подрядчиков			
	б) авансы полученные			
	в) выплаты зарплаты			
	г) выплаченные проценты			
3.	Налоговые платежи в бюджет			
4.	Величина валового денежного потока по текущей деятельности			
5.	Величина чистого денежного потока по текущей деятельности			
6.	Чистый денежный поток по чрезвычайной текущей деятельности			
7.	Неденежные корректирующие статьи (переоценка валюты и т.д.)			
8.	Величина чистого денежного потока по текущей деятельности (итог)			
	<i>Справочные статьи:</i>			
	- чистая прибыль			
	- средняя величина долгосрочной кредиторской задолженности			
ИНДИКАТОРЫ		Норматив (тенденция)	Предплановый период	Плановый период
1.	Показатель «качества» прибыли (ЧДПТ / ЧП)	рост		
2.	Коэффициент покрытия процентов ((ЧДПТ до выплаты % и налогов / сумму выплачиваемых процентов)	рост		
3.	Потенциал самофинансирования (ЧДПТ / долгоср КЗ)	рост		

Рис. 1 Фрагмент индикативного БДДС (текущая деятельность)

4 этап. Корректировка статей бюджетов на основе рассчитанных индикаторов.

5 этап. Расчет рейтинга предприятия, анализ выполнения статей прогнозного баланса на конец планового периода (методики Г.Ф. Графовой и О. Трофимовой), а также построение эталонной динамики развития, графа настоятельности в устранении проблем в финансовом состоянии с целью выявления «узких» мест в деятельности предприятия (методика А.С. Тонких).

6 этап. Корректировка статей бюджетов по приведенным расчетам.

7 этап. Принятие финансового плана на плановый период.

8 этап. Выполнение плана и контроль за ходом его реализации (контроль индикаторов, внесение поправок в план).

Таким образом, можно сделать вывод, что применение предложенных в работе мер, особенно на российских предприятиях, в условиях постоянно изменяющейся макроэкономической ситуации в экономике – основное условие совершенствования управления в первичном звене производства и укрепления его экономического положения.

Литература:

1. Г.Ф. Графова Критерии и показатели оценки финансово-экономического состояния предприятия / Аудитор 2003 № 12 www.gaar.ru

2. А.С. Тонких Формирование эталонной динамики развития как основа выявления слабых мест в финансовой деятельности предприятия / Финансы и кредит 2005 № 21 (189) стр. 46-54

3. О. Трофимова Совершенствование методики финансовой диагностики промышленного предприятия <http://www.klubok.net/print.php?sid=142>

4. Кислов Д.В., Башилов Б.Е. Составление финансовых планов: методы и ошибки. – М.: Вершина, 2006. – 384 стр.