

# Формирование финансовых бюджетов в системе корпоративного финансового планирования

Зайчук Екатерина Алексеевна

Студентка кафедры «Международные финансы и бухгалтерский  
учет»

## Актуальность темы диссертационного исследования:

- В нынешних условиях российской действительности с переходом от командной модели экономики к рыночным отношениям, современная система управления финансами требует координации принимаемых решений путем разработки и контроля исполнения системы бюджетов предприятия.
- Любое предприятие сталкивается с необходимостью планирования своих доходов и расходов, создавая реальные условия для выработки эффективной финансовой стратегии.

## Цель исследования:

- разработка определенной финансовой структуры предприятия и балансирование всех факторов производства для достижения предприятием намеченных задач и **повышение эффективности** деятельности предприятия.

## Задачи:

- необходимость планирования потребностей в финансировании;
- непрерывное поддержание удовлетворительной текущей ликвидности или платежеспособности;

# Методология финансового планирования

- построена на рассмотрении баланса, материалах, необходимых для составления финансового плана.
- Методология финансового планирования и контроля упорядочила финансовые взаимоотношения между субъектами хозяйствования и бюджетом.

## Теоретические аспекты организации корпоративного финансового планирования

- **Финансовое планирование** – это планирование действий по формированию и использованию финансовых ресурсов, которые обеспечивают взаимосвязь доходов и расходов на основании взаимосвязи показателей развития предприятия с источниками финансирования. [Волков О.И.]
- **Цель финансового планирования** – обеспечение воспроизводственного процесса соответствующими по объему и структуре финансовыми ресурсами. [Ильин А.И.]
- В ходе финансового планирования выполняются следующие расчеты:
  - планирование прибыли (доходов) и расходов предприятия;
  - расчет потребностей в собственных оборотных средствах;
  - анализ и планирование денежных потоков;
  - расчет необходимых финансовых ресурсов, а именно, объемов и структуры внутреннего и внешнего финансирования, резервов и объемов дополнительного финансирования, потребности в кредитных ресурсах;
  - составление баланса доходов и расходов предприятия.

**Бюджет** – количественное выражение предложенного менеджерами плана действий на будущий период времени.

Для «правильного» цикла бюджетирования характерно следующее:

- Планирование проводится как в целом по организации, так и по отдельным подразделениям;
- Очерчен круг вопросов, по которым прогнозные значения будут сравниваться с фактическими результатами;
- Производится изучение причин отклонений от бюджетов. Если необходимо проводятся корректировки;
- Новый процесс планирования начинается с учетом обратной связи и изменившихся условий.



Формирование бюджета – это процесс, формирования финансовых показателей деятельности предприятия, оформленных в основные операционные и бюджетные документы.

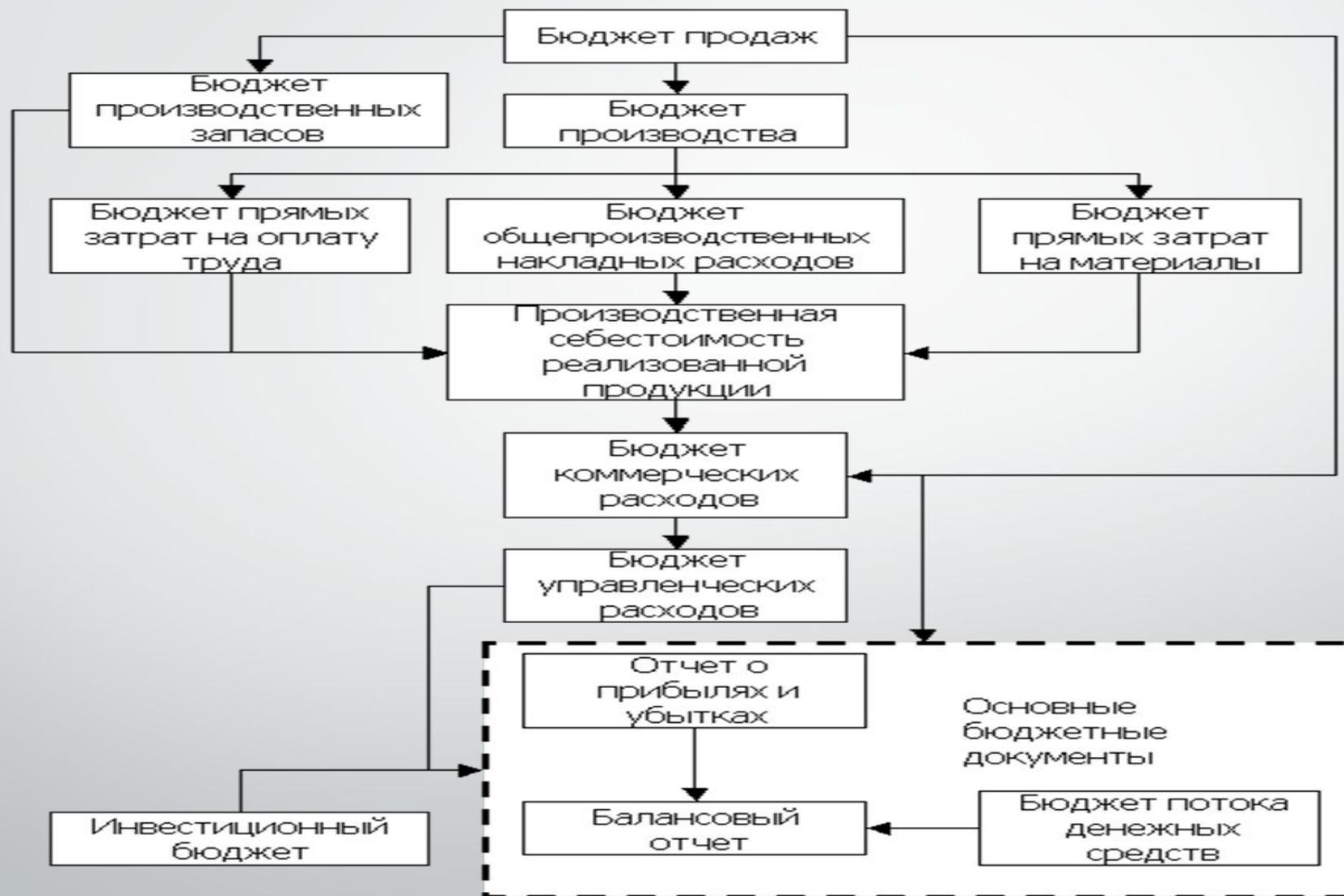


Рис.1 Процесс формирования бюджета

Методика формирования бюджетов и их взаимосвязь является одним из ключевых моментов построения системы бюджетирования.



Рис.2 Взаимосвязь бюджетов в системе бюджетирования

# Методы формирования финансового бюджета:

Нормативный

Балансовый

Экстраполяционный

Прямой расчет

Экономический  
анализ

Бюджетировани  
е с нуля

**Нормативный метод** предусматривает планирование отдельных показателей на основе установленных нормативов.

**Балансовый метод** – предусматривает обязательное сбалансирование доходов и расходов.

**Метод экстраполяции** основывается на определении бюджетных показателей на основе установления устойчивой динамики их развития

**Метод прямого счета** заключается в осуществлении детальных плановых расчетов каждого элемента доходов или расходов бюджета.

**Экономический анализ** - определяется не общая величина того или иного показателя, а его изменение в плановом периоде под влиянием определенных факторов по сравнению с базовым периодом.

**Бюджетирование с нуля** предусматривает планирование бюджетных расходов на основе обоснования каждой статьи расходов независимо от того, были ранее запланированы такие расходы или их предполагается осуществлять впервые.

Рис.3 Методы формирования финансового бюджета

# Разработка системы бюджетирования

The diagram features a red header bar at the top with the title 'Разработка системы бюджетирования'. Below the header, two red arrows originate from the left side. The upper arrow points to a text box describing 'Top-down' budgeting, while the lower arrow points to a text box describing 'Bottom-up' budgeting. The background includes a decorative graphic of overlapping red and grey diagonal lines on the left side.

Планирование «Сверху вниз» - определяется желаемая сумма прибыли и некоторых ключевых показателей, деятельность планируется таким образом, чтобы выйти на эти показатели.

Планирование «Снизу вверх» - исходные данные планируются на основании статистики, данных рынка. После расчета показатели анализируются и, в случае необходимости, данные корректируются.

П  
л  
а  
н  
и  
р  
о  
в  
а  
н  
и  
е  
  
Р  
е  
а  
л  
и  
з  
а  
ц  
и  
я

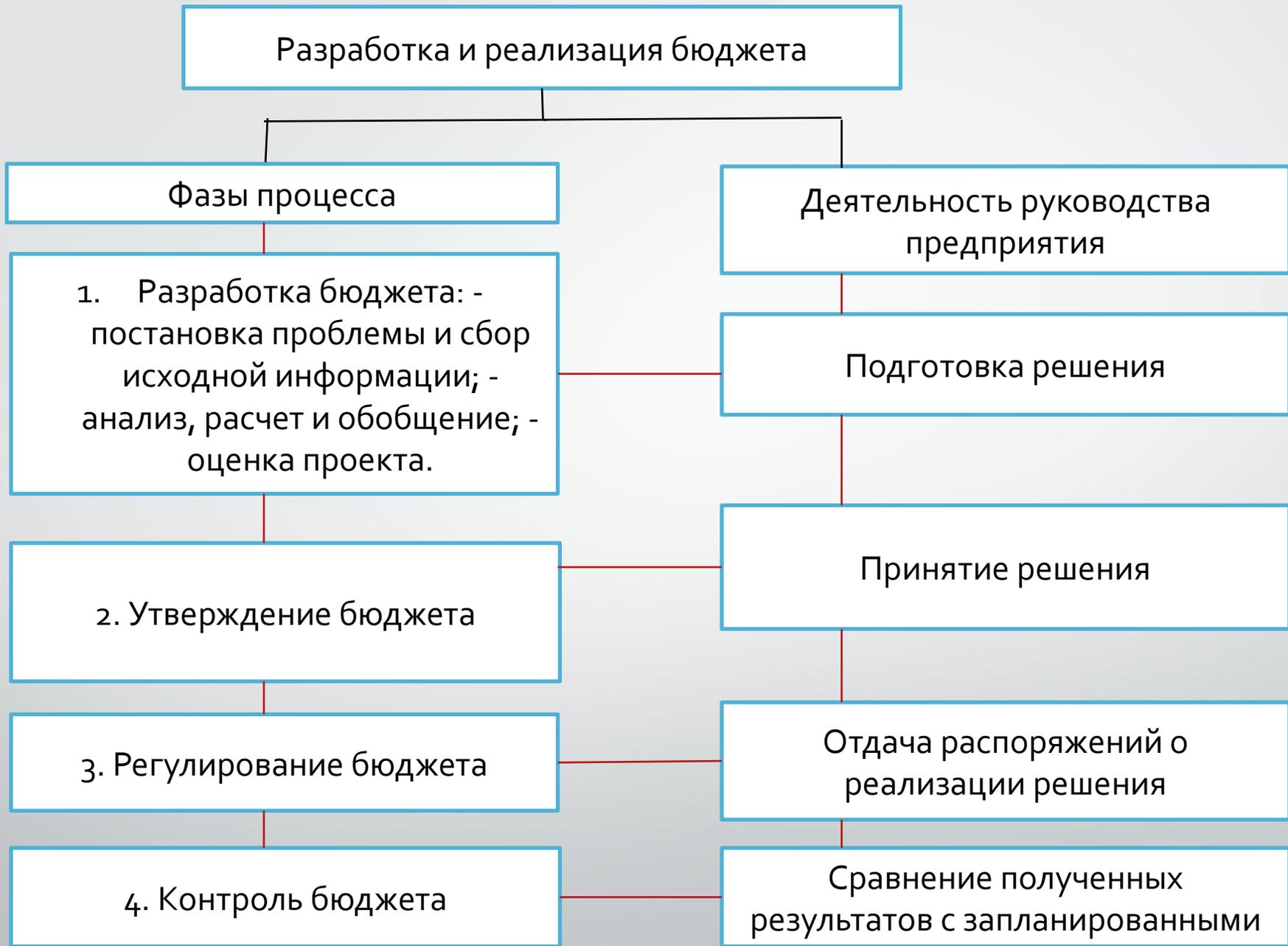


Рис.5 Схема разработки и реализации бюджета

# Выводы

- Важным фактором в формировании финансовых бюджетов в системе корпоративного финансового планирования является точное следование иерархии целей, целевых показателей, мероприятий и бюджетов, затрагивающих несколько уровней управления. Основным элементом в данном случае является иерархия целей.



Спасибо за внимание!