

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.

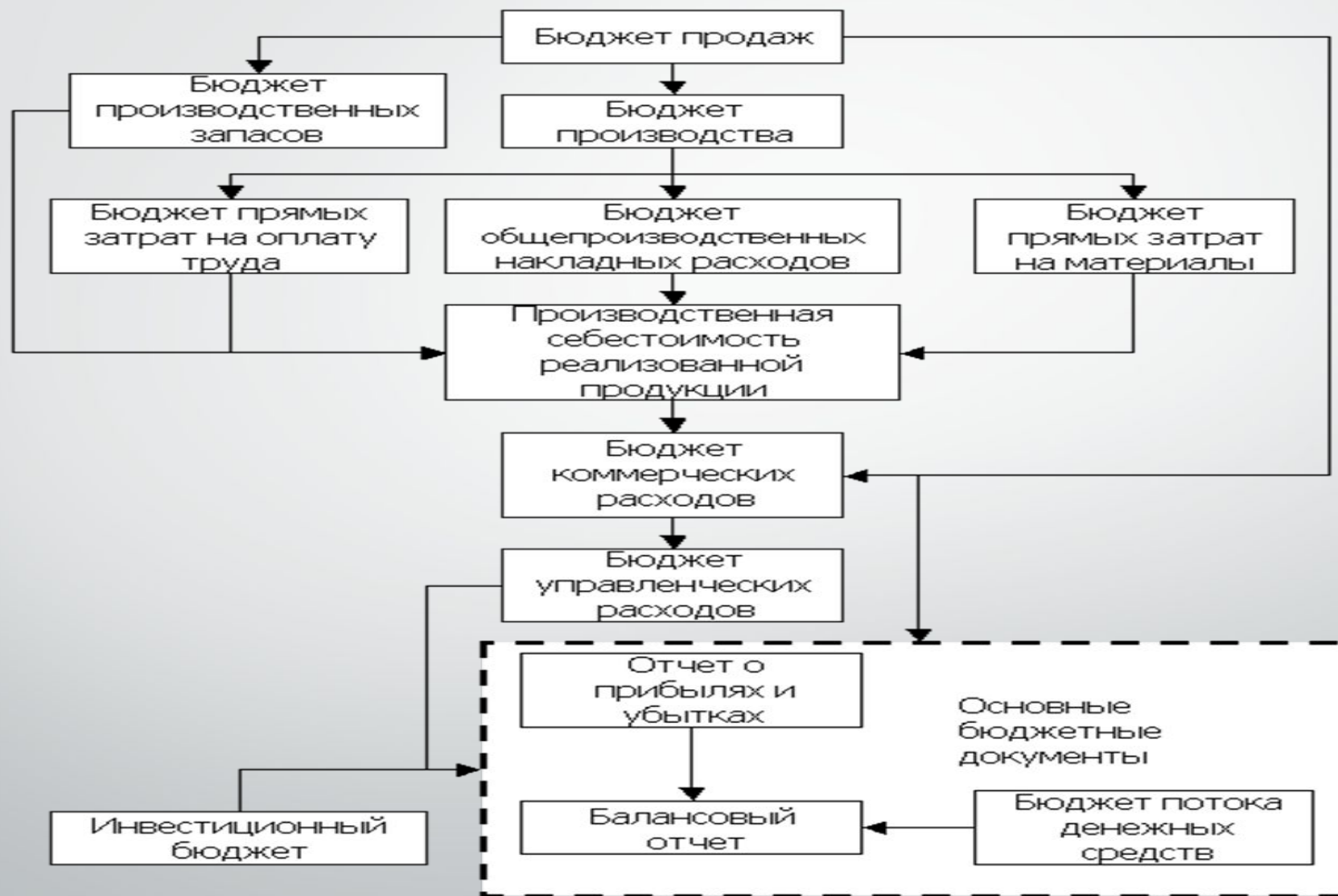


Рис.1 Процесс формирования бюджета

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.

Разработка системы бюджетирования

The diagram features a red title bar at the top. Below it, 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 stylized graphic of a red and grey diagonal line 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

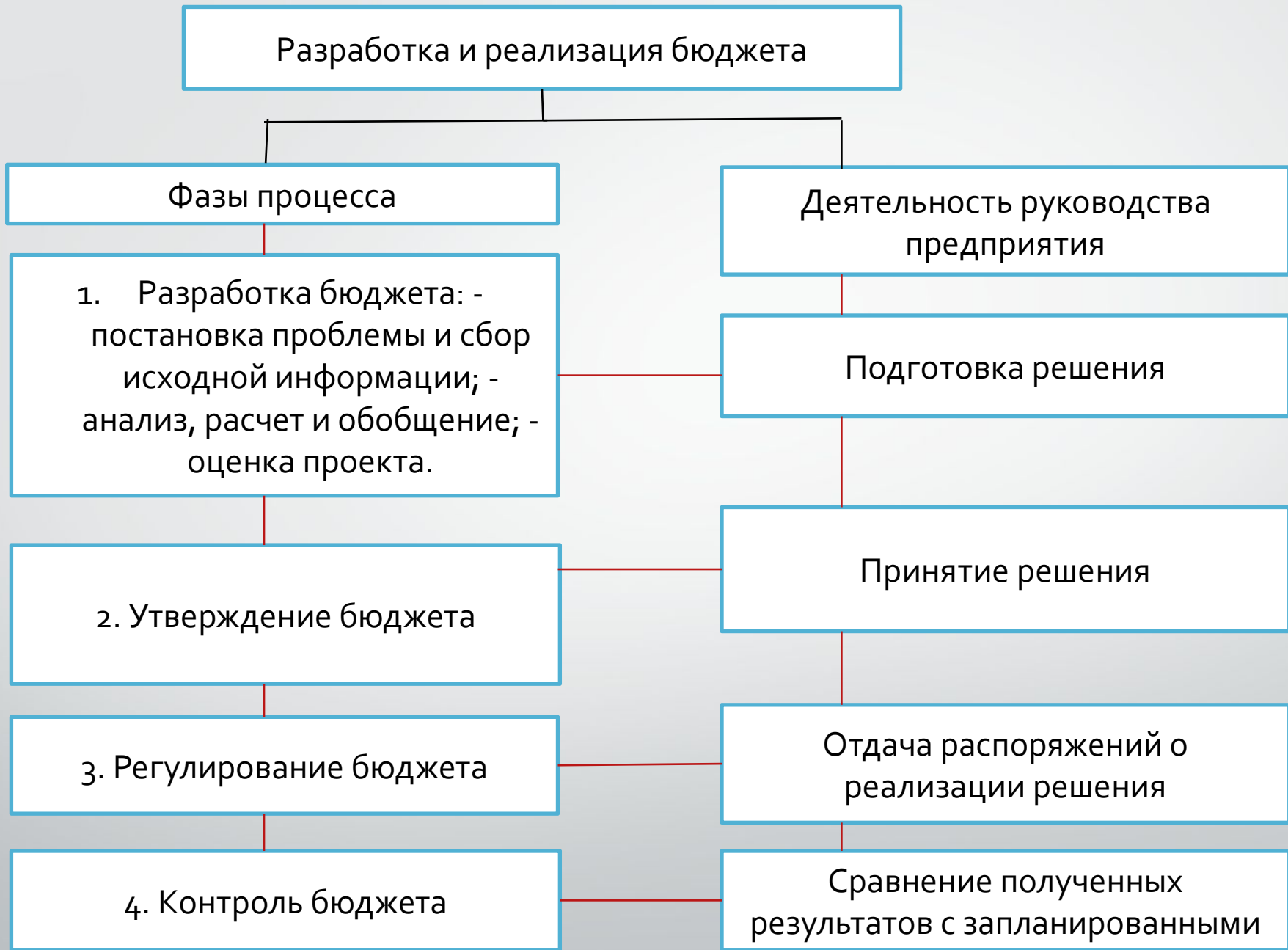


Рис.5 Схема разработки и реализации бюджета

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!