

Тема 13 Финансовое планирование и прогнозирование. Бюджетирование

- 13.1 Сущность, цели и задачи и методы
финансового планирования
- 13.2 Разработка финансовой стратегии
предприятия
- 13.3 Сущность, значение и организация
бюджетирования
- 13.4 Виды бюджетов: система операционного
бюджета, система финансового бюджета.

Финансовое планирование

- Процесс разработки системы финансовых планов и плановых (нормативных) показателей по обеспечению развития предприятия необходимыми финансовыми ресурсами и повышению эффективности его финансовой деятельности в предстоящем периоде

13.1 Сущность, цели и задачи и методы финансового планирования

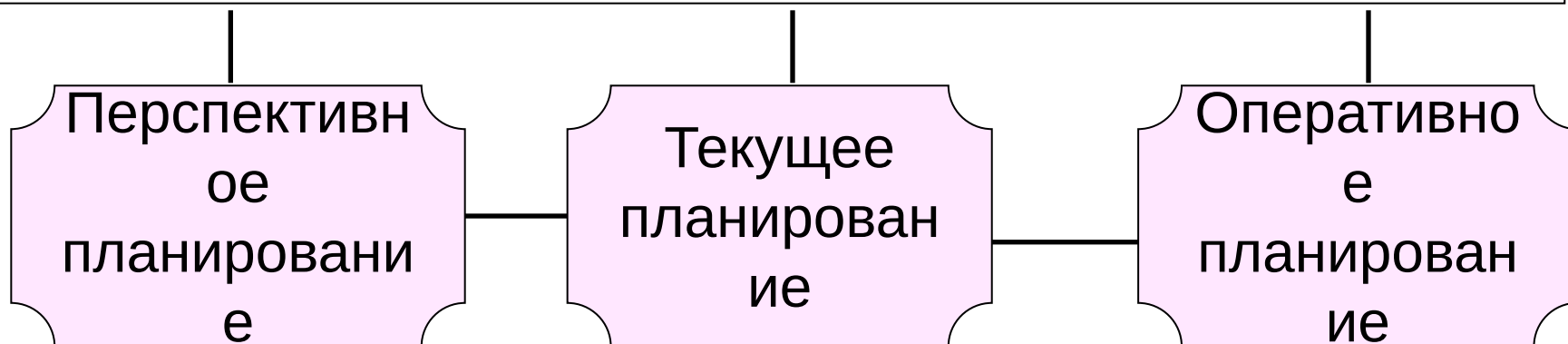
Цель – определение возможных объемов финансовых ресурсов, капитала и резервов на основе прогнозирования величины финансовых показателей

13.1 Сущность, цели и задачи и методы финансового планирования



13.1 Сущность, цели и задачи и методы финансового планирования

Система финансового планирования



Перспективное планирование

- Методический подход – прогнозирование;
- Реализуется путем разработки долгосрочного финансового плана по важнейшим направлениям деятельности;
- Горизонт планирования – до 3-х лет

Текущее планирование

- Методический подход – технико-экономическое обоснование;
- Реализуется путем разработки текущих финансовых планов по отдельным аспектам финансовой деятельности;
- Горизонт планирования – 1 год

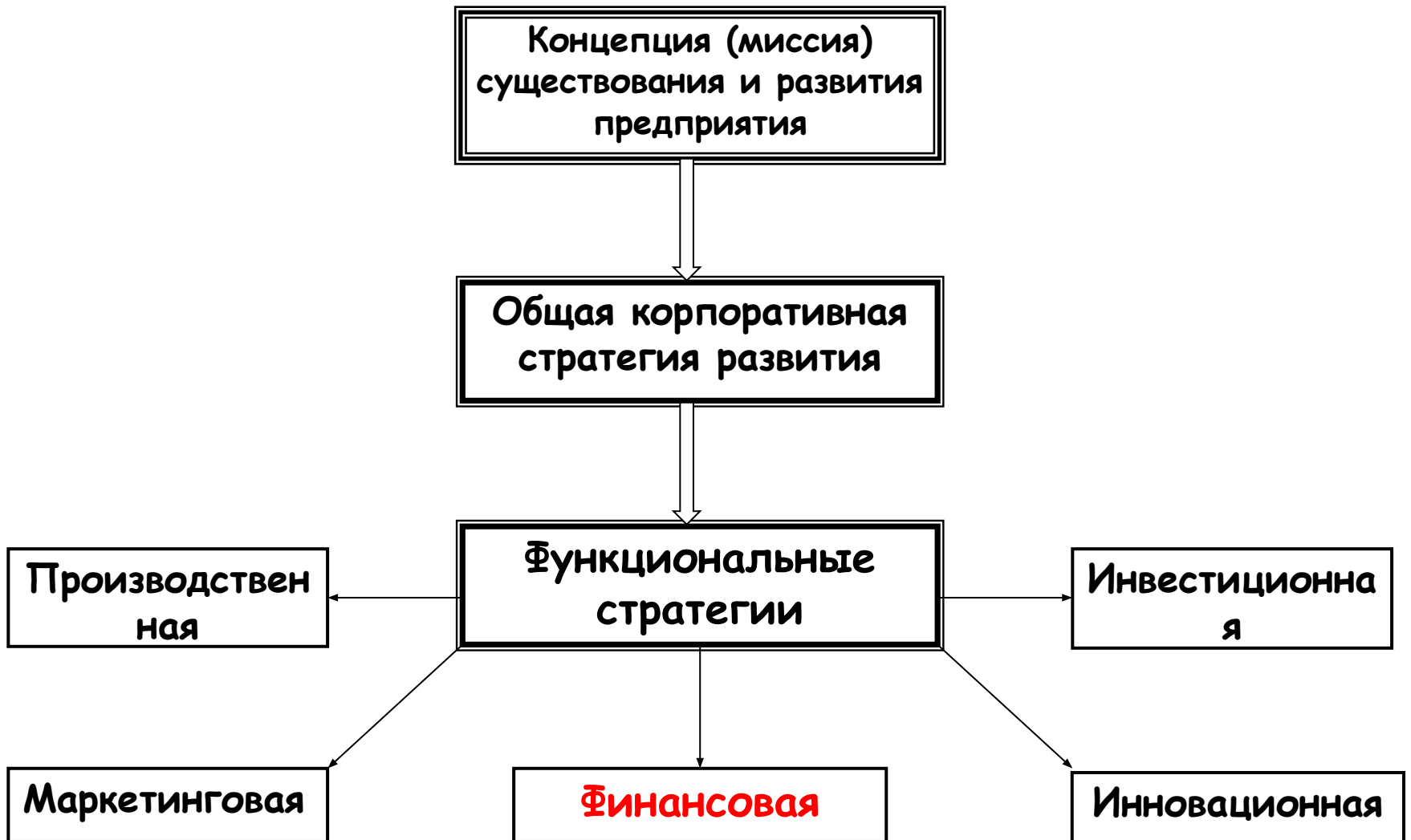
Оперативное планирование

- Методический подход – бюджетирование;
- Разработка и доведение до исполнителей бюджетов по всем вопросам финансовой деятельности;
- Горизонт планирования – месяц, квартал

Актуальность разработки стратегии

1. Интенсивность изменения внешней среды
2. Переход к следующей стадии жизненного цикла предприятия
3. Новые перспективы

13.2 Разработка финансовой стратегии предприятия



Основные черты

- Одна из важнейших стратегий
- Охватывает все направления развития
- Формируются специфические финансовые цели и пути их достижения
- Учитывает внешние финансовые условия и адаптируется к ним

Финансовая стратегия

- позволяет реально оценить финансовые возможности предприятия
- учитывает возможные варианты развития неконтролируемых предприятием факторов внешней среды
- отражает и развивает сравнительные преимущества предприятия в финансовой деятельности в сопоставлении с конкурентами.
- обеспечивает четкую взаимосвязь стратегического и текущего управления финансовой деятельностью предприятия.

Основные направления стратегии развития

Направление 1	Главная задача	Круг решаемых проблем
Формирование финансовых ресурсов	Создание потенциала финансовых ресурсов	1. Внутренние источники 2. Внешние источники 3. Оптимизация структуры источников

Основные направления стратегии развития

Направление 2	Главная задача	Круг решаемых проблем
Распределе ние финансовых ресурсов	Наиболее эффективное использован ие ресурсов	1. По видам хозяйственной деятельности 2. По хозяйственным единицам 3. Высокая отдача

Основные направления стратегии развития

Направление 3	Главная задача	Круг решаемых проблем
Обеспечение финансовой безопасности	Обеспечить финансовое равновесие	1. Платежеспособность 2. Финансовая устойчивость 3. Снижение рисков 4. Финансовое оздоровление

Основные направления стратегии развития

Направление 4	Главная задача	Круг решаемых проблем
Качество управления	Создать систему повышения качества управления	1. Квалификация 2. Организационная структура управления 3. Новые технологии

13.2 Разработка финансовой стратегии предприятия

Этапы разработки и реализации финансовой стратегии

1. определение общего периода;
2. исследование факторов внешней финансовой среды;
3. оценка сильных и слабых сторон;
4. комплексная оценка стратегической финансовой позиции предприятия;
5. формирование стратегических целей финансовой деятельности;

Этапы разработки и реализации финансовой стратегии

6. Разработка целевых стратегических нормативов финансовой деятельности

- ▶ Принятие основных стратегических финансовых решений;
- ▶ Оценка разработанной финансовой стратегии;
- ▶ Обеспечение реализации финансовой стратегии;
- ▶ Организация контроля реализации финансовой стратегии.

Сущность бюджетирования

□ **Бюджетирование** – это технология финансового планирования, учета и контроля доходов и расходов, получаемых от бизнеса на всех уровнях управления, которая позволяет анализировать прогнозируемые и полученные финансовые показатели

13.3 Сущность, значение и организация бюджетирования

□ **Бюджет** – это финансовый план, охватывающий все стороны деятельности организации, позволяющий сопоставить все понесенные затраты и полученные результаты на предстоящий период в целом по предприятию и отдельно по его подразделениям

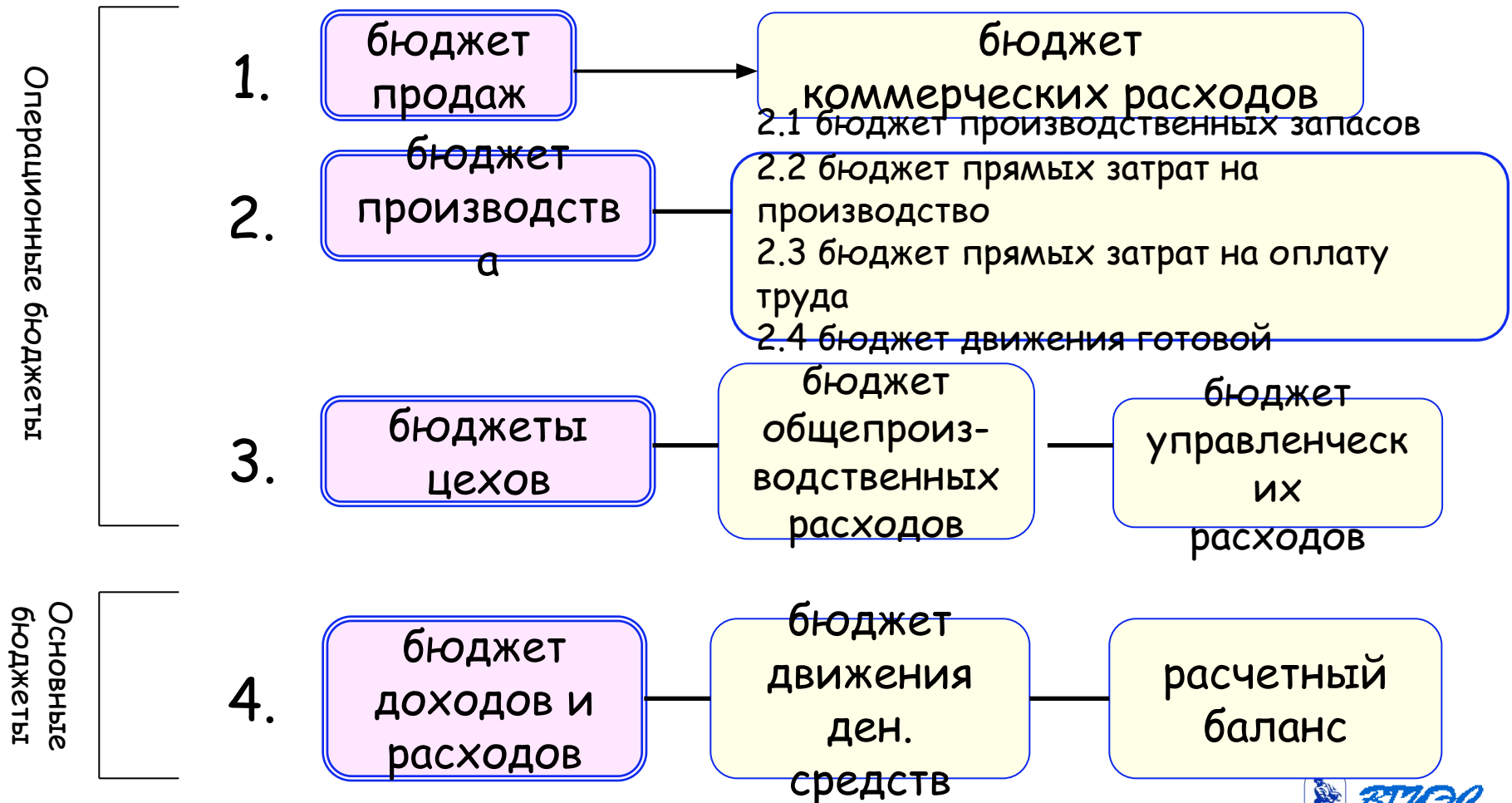
Назначение внутрифирменного бюджетирования

- перевод системы планирования с натуральных показателей на финансовые;
- рост эффективности использования ресурсов и активов;
- укрепление финансовой дисциплины, проведение постоянного мониторинга;
- повышение обоснованности выделения финансовых и нефинансовых ресурсов
- контроль за изменением финансовой ситуации в компании

13.3 Сущность, значение и организация бюджетирования

Структура бюджета

Основной (генеральный) бюджет



13.4 Виды бюджетов: система операционного бюджета, система финансового бюджета

Основные бюджеты

Позволяют руководителям иметь всю необходимую информацию для оценки финансового состояния компании и контроля за его изменением. Для полноценного бюджетирования необходимо обязательное составление всех трех основных бюджетов

Операционные бюджеты

более тщательная подготовка исходных данных для основных бюджетов. При разработке операционных бюджетов важна последовательность их составления.

13.4 Виды бюджетов: система операционного бюджета, система финансового бюджета

Виды бюджетов

Дополнительные бюджеты

Предназначены для более точного определения финансовых нормативов и целевых показателей

- Бюджет распределения прибыли
- Бюджет отдельных проектов и программ

Вспомогательные бюджеты

Предназначены для более полного учета местных особенностей

- Бюджеты налогов
- Кредитный план
- Бюджет капитальных затрат

Организация бюджетирования

1. «сверху вниз»





схема предполагает составление бюджета руководством компании и последующее предоставление информации менеджерам более низкого звена, которые и планируют свою деятельность и деятельность предприятия

Организация бюджетирования

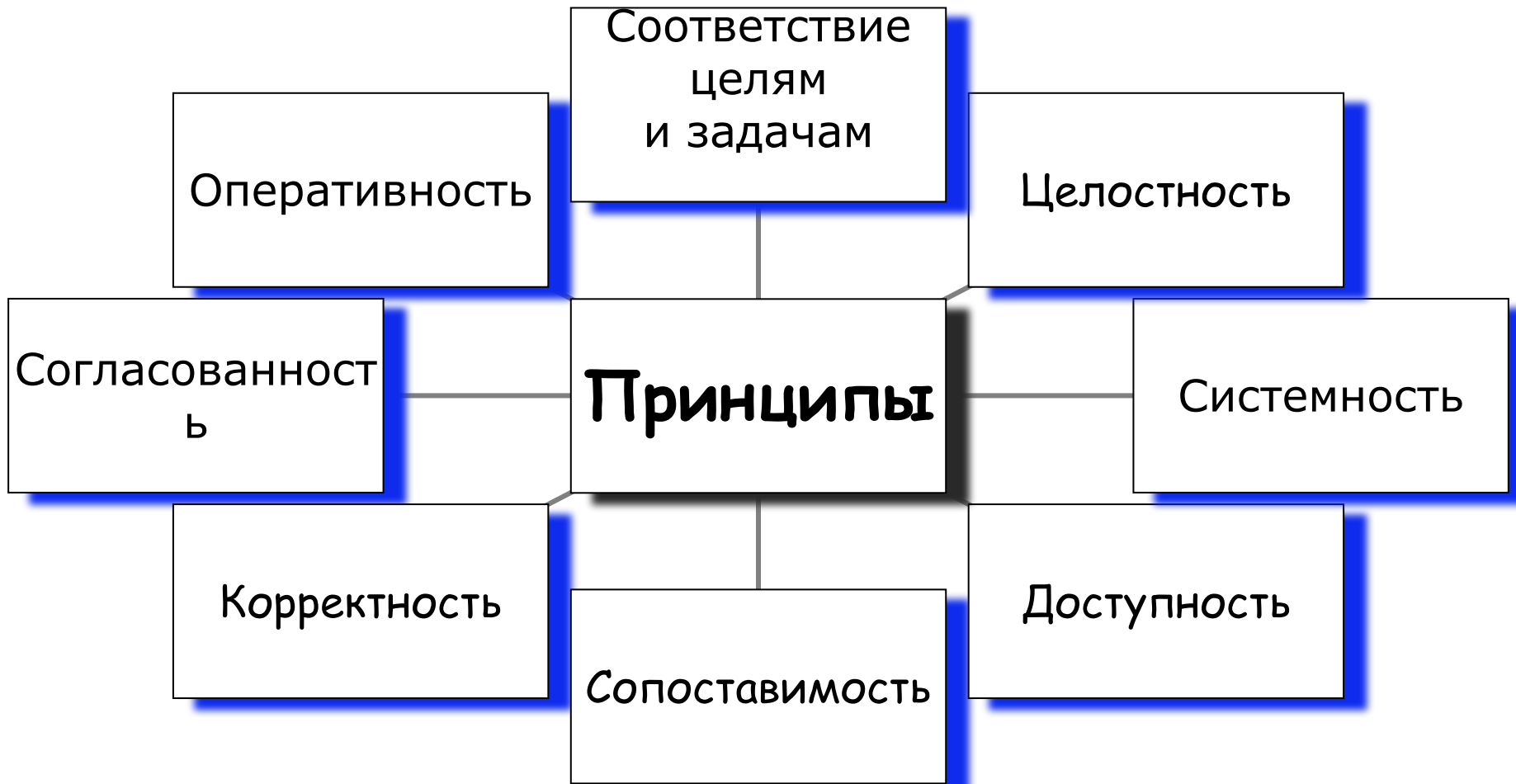
2. «снизу вверх»



при такой схеме поступают наоборот, расчет показателей начинают отдельные сбытовые подразделения и затем руководители отдела реализации предприятия сводят эти показатели в единый бюджет. Таким образом появляется бюджет компании, который утверждается высшим руководством и принимается к исполнению

13.4 Виды бюджетов: система операционного бюджета, система
финансового бюджета

Принципы бюджетирования



Вопросы для самопроверки

Тема 13 Финансовое планирование и прогнозирование. Бюджетирование

1. Что такое финансовое прогнозирование? Каковы цели и основные задачи финансового прогнозирования на предприятии?
2. Назовите виды финансовых планов и установленный в них горизонт планирования.
3. Как вы понимаете финансовую стратегию?
4. Поясните содержание этапов финансового планирования.
5. Что такое бюджетирование? Какую роль оно играет в повышении эффективности деятельности предприятия?
6. Дайте характеристику структуры бюджетов предприятия. Каков порядок их составления и почему?

Основная литература

- Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика: учебное пособие для студ. вузов / В. В. Ковалев. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Велби : Проспект, 2008. - 1024 с.
- 2 Лукасевич И.Я. Финансовый менеджмент: учебник/И.Я.Лукасевич. – М. : Эксмо, 2008. – 768 с.
- 3 Финансовый менеджмент: учебник для студ. вузов / авт.: Е. Шохин и др.; под ред. Е. И. Шохина. - 2-е изд., стереотип. - М.: КНОРУС, 2010.

Дополнительная литература

- 1 Бобылева А.З. Финансовый менеджмент: проблемы и решения: учебное пособие для студ. вузов / А. З. Бобылева. - 2-е изд., испр. - М. : Дело АНХ, 2008.
- 2 Финансовый менеджмент: учебное пособие [для студ. вузов] / сост. : С. Э. Приходько, О. А. Батурина; Владивосток. гос. ун-т экономики и сервиса. - Владивосток: Изд-во ВГУЭС, 2008.

Использование материалов презентации

Использование данной презентации, может осуществляться только при условии соблюдения требований законов РФ об авторском праве и интеллектуальной собственности, а также с учетом требований настоящего Заявления.

Презентация является собственностью авторов. Разрешается распечатывать копию любой части презентации для личного некоммерческого использования, однако не допускается распечатывать какую-либо часть презентации с любой иной целью или по каким-либо причинам вносить изменения в любую часть презентации. Использование любой части презентации в другом произведении, как в печатной, электронной, так и иной форме, а также использование любой части презентации в другой презентации посредством ссылки или иным образом допускается только после получения письменного согласия авторов.