

Методы финансового планирования



У Шуан

Коммерческий директор
ООО КИНГПЕТРО НЕФТЕМАШ

Финансовое планирование на предприятии осуществляется с помощью определённых методов, т.е. конкретных способов или приёмов расчётов показателей. Чаще всего в практике российских предприятий применяются следующие методы:

- нормативный;
- расчётно-аналитический;
- балансовый метод;
- экономико-математическое моделирование;
- экономико-статистический;
- бюджетирование.

Нормативный метод характеризуется тем, что потребность предприятия в финансах рассчитывается на основе установленных норм, а также технико-экономических нормативов. Например, подобными нормами и нормативами могут выступать налоговые ставки, нормы амортизации, нормы потребности в запасах, расходах и т.д.

Обычно нормативы и нормы, применяемые на предприятие, принято разделять на несколько уровней:

- 1) федеральные нормативы (действуют на всей территории Российской Федерации) — налоговые ставки, тарифы, отчисление на социальное страхование и т.п.;
- 2) республиканские нормативы (их действие распространяется на территориях республик, областей, краёв, автономных округов) — местные налоговые ставки, тарифы и взносы;
- 3) местные нормативы (относится к муниципальным образованиям и проч.);

4) отраслевые нормативы (применимы конкретно к какой-либо отрасли экономики) — к подобным нормам могут относиться нормы отчислений в резервный фонд, амортизационные отчисления и проч.;

5) нормативы, установленные в рамках конкретного предприятия — это могут быть нормы запасов, материалов, товаров, норма отчислений в фонд ремонта и т.п.

Экономисты отмечают, что применение нормативного метода финансового планирования должна отвечать некоторым требованиям. Во-первых, это современность — т.к. в законодательстве на уровне государства или региона постоянно происходит обновление информации, то и нормативы также должны являться актуальными при процедуре планирования.

Во-вторых, это обоснованность с точки зрения технических расчётов и аналитической обработки информации о состоянии производства.

В-третьих, финансовое планирование нормативным методом должно быть комплексным, гибким и динамичным, а также в условиях современности — автоматизированным. Практики к положительным моментам использования данного метода планирования относят простоту, т.е. с применением современных средств вычисления и компьютерной обработки информации, а также используя автоматизированные информационные технологии, процесс планирования занимает достаточно немного времени. Однако к отрицательным моментам можно отнести то, что многие нормы и нормативы экономически не обоснованы, как с точки зрения быстро меняющейся внешней обстановки, так с точки зрения постоянного развития предприятия.

Расчётно-аналитический метод состоит в том, что финансовое планирование происходит на основе данных достигнутых финансовых показателей, которые принимаются за базу, а также на основе индексов изменения данных показателей на предстоящий период.

Этот метод активно применяется предприятиями, деятельность которых не связана, как правило, с производством, т.е. отсутствуют технические нормативы. Также он используется предприятиями для определения финансовых ресурсов по таким направлениям, как: фонд накопления и потребления; резервный фонд; величина амортизационных отчислений; размер потребности в оборотных активах и т.д.

Метод базируется на экспертной оценке, поэтому основной его недостаток — множественность вариантов планов, т.е. специалистами должны быть проработаны несколько сценариев развития будущей ситуации.

Балансовый метод планирования основывается на построение прогнозного баланса с учётом имеющихся фондов и ресурсов и с учётом расходов на предстоящий период. Такой метод чаще всего используется в случае планирования распределения прибыли, а также при планировании поступления средств. Считается, что этот метод достаточно реалистичный, он идентифицирует элементы доходов и расходов, обособляет их учёт. Но к отрицательной характеристике данного метода можно отнести то, что при процедуре финансового планирования не принимаются во внимание инфляционные процессы, состояние рынка и т.п.

Что касается метода оптимизации плановых решений, то он заключается в том, что проводится расчёт нескольких планов для того, чтобы из них был выбран оптимальный. В данном случае специалистами предприятия могут быть выбраны различные критерии отбора: минимальный размер затрат; максимальный размер прибыли; минимальный размер вложенного капитала при максимально возможных доходах; минимальное время оборачиваемости капитала; максимальный размер прибыли на один рубль капитала; минимальный размер финансового риска и т.д.

Этот метод предполагает многовариантность, основывается на отсутствие достоверных

исходных предпосылок, поэтому при использовании данного метода финансового планирования высока вероятность отклонений фактически полученных показателей от запланированных значений. Метод включает в себя элементы как нормативного и балансового, так и расчётно-аналитического.

Экономико-математическое моделирование как метод финансового планирования призван определить количественное выражение связей между финансовыми показателями и факторами, которые их определяют.

Подобная связь обычно выражается с помощью экономико— математической модели, которая является точным математическим описанием экономического процесса. В модели обычно включаются главные факторы и построение происходит по функциональной или корреляционной связи. Модель обязательно проходит проверку на качество построения и проверяется практическим опытом.

Практика применения моделей показывает, что сложные модели со множеством параметров часто оказываются непригодными для использования. Положительными характеристиками данного метода можно назвать объективность, а отрицательными — сложность составления моделей.

Экономико-статистический метод планирования заключается в исследовании и аналитике конкретных показателей предприятия, чаще всего проводится построение тренда с выводом прогноза на несколько периодов вперёд. Простота применения данного метода, а также возможность быстрого расчёта с использованием автоматизированных средств вычисления — это достоинства данного метода. К недостаткам его использования можно отнести неточность прогноза, т.к. невозможно учесть все факторы и тенденции.

Метод бюджетирования основывается на разработке и контроле исполнения системы бюджетов предприятия.

Традиционно метод бюджетирования состоит из следующих этапов:

- анализ исполнения бюджета прошлого года и разработка проекта сводного бюджета;
- утверждение проекта бюджета;
- анализ исполнения текущего бюджета;
- разработка проекта бюджета следующего года.

Бюджетный метод достаточно сложен и в рамках временного периода весьма затратный, но налаженная система бюджетов позволит установить текущий и оперативный контроль за поступлением и расходованием средств, создать реальные условия для выработки эффективной финансовой стратегии.

Метод бюджетирования подробно и детализировано планирует операции, предполагает чёткую координацию в системе планов, обеспечивает финансовую дисциплину.

Также в отдельных предприятиях применяются достаточно новые методы финансового планирования. Например, сетевой метод, который используется в достаточно крупных компаниях. Его суть заключается в том, что на основе сетевых графиков и сетевых моделей представляется организационная и технологическая последовательность операций, выделяется их взаимосвязь, особенно уделяется внимание наиболее важным операциям предприятия, происходит увязка объёма финансовых ресурсов с источниками их образования. К положительным характеристикам данного метода можно отнести возможность корректировки планов на каждом этапе хозяйственного процесса, однако к недостаткам относят сложность применения метода.

Кроме того, имеются компании, которые используют программно-целевой метод финансового

планирования, состоящий из формирования и оптимизации производственной и инвестиционной программы. Данный метод можно назвать комплексной системой управления финансово — хозяйственной деятельностью предприятия по ключевым направлениям его развития. Он предполагает использование всех имеющихся способов и приёмов управления, планирования и регулирования деятельности предприятия. Достоинством метода является обоснование объема ресурсов, необходимых для достижения главной цели и задач.

Помимо перечисленных, в финансовом планировании применяются и другие методы:

— метод календарного планирования. Он используется при разработке бизнес-плана инвестиционного проекта и отражает последовательность выполнения запланированных работ, время начала и завершения работ. Календарное планирование реализации проекта отображается на графике Ганта, который представляет собой графическое отображение работ по видам и времени их осуществления. К методам календарного планирования относятся также метод PERT и метод критического пути;

— метод имитационного моделирования — основывается на написании компьютерной модели, способной решать комплексные задачи и проблемы компаний путем экспериментального анализа.

Также существует достаточно большое количество субъективных методов планирования, обобщённых под методом экспертных оценок.

Метод экспертных оценок подразумевает суммирование субъективных мнений экспертов о будущем состоянии того или иного процесса. К методам экспертных оценок относятся:

- сценарии;
- метод «интервью»;
- аналитические докладные записки;
- метод «комиссии»;
- метод «мозговых атак»;
- метод Дельфи.

Рассмотрев существующие методы финансового планирования, можно сделать вывод, что ряд методов имеет недостатки в точности прогнозов, ряд методов отличаются сложностью или достаточно высокими затратами для применения. Однако наиболее традиционным в практике использования является метод бюджетирования.