

**Министерство образования и науки Российской Федерации
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Н.Г.
ЧЕРНЫШЕВСКОГО»**

Кафедра финансов и кредита

АВТОРЕФЕРАТ

**на выпускную квалификационную работу (магистерскую работу)
по направлению 38.04.01 Экономика профиль «Финансовое планирование»**

студентки 3 курса экономического факультета

Катриченко Натальи Юрьевны

**«Совершенствование процесса финансового планирования
и его этапов на предприятии»**

Научный руководитель:

доцент кафедры финансов и кредита, к.э.н.

_____ А.Н. Айриева

Зав. кафедрой финансов и кредита, к.э.н., доцент

_____ О.С. Балаш

Саратов 2024

Актуальность темы. Современная реальность требует от организаций эффективного финансового планирования. Достижение финансовой устойчивости, ликвидности и рентабельности в хозяйствовании связано с правильной стратегией, использованием производственных ресурсов и оценкой макроэкономической ситуации.

Важнейшие преимущества финансового планирования, такие как рациональность, систематичность, учет рисков и прогнозирование потоков финансовых ресурсов, не только не утратили своей значимости, но и стали еще важнее. В настоящее время они помогают компаниям справляться с экономическими потерями, находить инновационные пути развития, повышать эффективность и расширять финансовое сотрудничество.

Важность финансового планирования подтверждается постоянной необходимостью его улучшения. Вопросы формирования финансовых планов и оценки показателей занимают центральное место в управлении предприятиями. Актуальность исследования обусловлена международной экономической нестабильностью и необходимостью обеспечить поступательный экономический рост российской экономики.

Степень разработанности проблемы в литературе. Финансовое планирование предприятий и организация его этапов являются одной из важнейших функций управления.

В настоящее время все еще не достаточно глубоко изучен этот процесс, что открывает возможности для проведения дальнейших исследований в данной области.

Отечественные экономисты, такие как Грибов В.Д., Ильина А.И., Карпенко Н.В. и другие, представили в своих трудах важнейшие научные основы финансового планирования российских предприятий. В работах Захаровой Е.Н., Досановой А.К., Шеремета А.Д. были раскрыты отдельные аспекты сущности и особенностей финансового планирования российских организаций.

Зарубежные специалисты в области финансов, такие как Дж. К. Ван Хорн, Дж. Салек, Э. Хелферт, внесли значительный вклад в исследование теоретических аспектов управления дебиторской задолженностью.

Отечественные экономисты, такие как Дубина И.Н., Н.В. Киреева, В.А. Слепов, Л.Г. Паштова, О.А. Подкорытова и другие, широко осветили концептуальные вопросы анализа и управления оборотными активами.

Однако подходы к финансовому планированию не достаточно исследованы с точки зрения системы взаимосвязанных этапов и механизмов их реализации, их связи с организационно-правовой структурой и системой коммерческих сделок, а также многих других аспектов.

Недостаточно изучены вопросы, связанные с организацией проведения этапов финансового планирования, выбором адекватных методов расчета и оценки финансовых показателей, реализацией финансовых планов и их взаимосвязью.

Важным аспектом является также реализация финансового плана в коммерческих организациях. Все эти факторы определили выбор темы, содержание, цель, задачи и основные направления данного диссертационного исследования.

Предметом исследования данной работы является изучение комплекса организационно-экономических отношений, связанных с финансовым планированием в российских предприятиях.

Объектом исследования будет являться действующая система финансового планирования ПАО «НК «Роснефть»».

Целью работы является исследование специфики финансового планирования предприятия, с целью предоставления рекомендаций по повышению эффективности финансовой деятельности и улучшению финансового планирования ПАО "НК "Роснефть".

Указанная цель достигается путем последовательного решения следующих задач:

1. Исследование финансового планирования и организации его этапов включает в себя изучение понятийно-категориального аппарата, который состоит из системы взаимосвязанных финансовых документов и показателей, а также принципов, методов и форм управления финансово-хозяйственной деятельностью отечественных предприятий.

2. На основе сравнительного анализа отечественного опыта определить современные виды финансового планирования, которые используются российскими промышленными коммерческими предприятиями. Также провести анализ финансового планирования организации с целью выявления достоинств, недостатков и факторов, которые повлияли на сложившиеся особенности планирования.

3. На основе выявленных недостатков предложить систему рекомендаций по совершенствованию финансового планирования.

Научная новизна работы заключается в разработке и научном обосновании теоретико-методологических положений финансового планирования и создании методических рекомендаций для улучшения этого процесса в российских компаниях. В магистерской работе были получены следующие значительные результаты:

1. Путем анализа были выявлены основные недостатки в системе финансового планирования ПАО "НК "Роснефть". Отмечается, что предприятие является низколиквидным и обладает финансовой нестабильностью, несмотря на наличие достаточного количества активов для оплаты текущих счетов. Показатели оборачиваемости оборотных средств, активов и дебиторской задолженности не соответствуют рекомендованным значениям, что является негативным фактором. Однако чистая прибыль и выручка увеличились, а показатель рентабельности активов вырос. Таким образом, финансовое положение компании находится на очень высоком уровне.

2. Были выделены основные риски, которые представляют собой основной источник опасности для компании: риск падения стоимости

нефти на международной арене, изменчивость спроса на услуги компании, неустойчивость курса валюты (валютный риск), риск усиления правил таможенного контроля и роста таможенных пошлин, риск ликвидности, риск изменения процентных ставок.

3. Были предложены рекомендации по улучшению финансового планирования и организации его проведения. Эти рекомендации включают: повышение прозрачности данных с помощью современных систем учета для автоматизации процессов и снижения вероятности ошибок, использование современных технологий, таких как внедрение системы планирования ресурсов предприятия (ERP) для интеграции данных и автоматизации бизнес-процессов, анализ рынков и повышение конкурентоспособности.

Методологической основой исследования являются такие всеобщие диалектические методы, как анализ и синтез, индукция и дедукция, научное абстрагирование, которые в свою очередь позволяют сделать теоретические выводы об объекте исследования. С целью обоснования этих выводов используется системный подход, который предполагает переход от абстрактного к конкретному. Для решения поставленных задач в рамках исследования применяются специализированные инструменты научного познания: финансовый анализ, финансовое прогнозирование и моделирование, а также статистические методы экономического анализа.

Информационная база данной магистерской работы основывается на законодательных и нормативно-правовых актах Российской Федерации, а также на аналитических и статистических материалах исполнительных органов власти, рейтинговых агентств (в том числе «Эксперт РА»). Дополнительными источниками информации являются официальный сайт ПАО «НК «Роснефть», научные специализированные издания, ресурсы интернета и другие.

Структура выпускной квалификационной магистерской работы включает следующие разделы: введение, основную часть, заключение и список литературы.

В первой главе подробно рассматриваются теоретические основы финансового планирования предприятия и организация этапов его проведения, включая финансовые документы и показатели, а также методы управления финансами. В данном контексте особое внимание уделяется обеспечению предприятия достаточным количеством денежных средств для поддержания оптимального уровня ликвидности и финансовой устойчивости баланса. Кроме того, исследуется возможность получения максимальной прибыли с учетом допустимых критериев рисков.

Во второй главе подробно рассматривается развитие ПАО "НК "Роснефть" на российском рынке энергетических услуг, а также изучаются особенности финансово-хозяйственной деятельности компании и представлены риски, с которыми она сталкивается. Кроме того, в данной главе представлены результаты анализа финансового планирования и оценки финансового состояния ПАО "НК "Роснефть" за период с 2019 по 2021 годы. Работа также выделяет факторы, которые сдерживают рост эффективности предприятия и оказывают отрицательное влияние на его финансовую устойчивость.

В третьей главе выделяются основные направления для совершенствования финансового планирования ПАО "НК "Роснефть". Для этого проводится анализ основных показателей компании, оцениваются риски, с которыми она сталкивается, а также разрабатываются мероприятия, направленные на совершенствование финансового планирования.

КРАТКОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

В первой главе под названием «Теоретические основы финансового планирования на предприятии» раскрываются основные понятия финансового планирования, функции, цели.

Актуальность финансового планирования представлена интенсивностью изменений факторов внешней финансовой среды, что связано с технической революцией, экономическими кризисами, колебаниями конъюнктуры рынка товаров и финансов. Кроме того, планирование представляется крайне важным в связи с неопределенностью будущего.

Важнейшими этапами финансового планирования организации являются анализ основных показателей за ряд прошлых лет, составление прогнозных проектов, уточнение и конкретизация показателей прогнозных финансовых документов посредством составления текущих финансовых планов, оперативное финансовое планирование, практическая реализация планов и контроль их выполнения.

Финансовое планирование является важной частью деятельности предприятия, так как на основе его результатов осуществляется контроль за выполнением поставленных задач, и принимаются управленческие решения в области финансов.

Целью финансового планирования является обнаружение скрытых резервов, которые будут способствовать повышению эффективности деятельности предприятия на пути развития. Исследователи также отмечают, что основной целью финансового планирования является «обоснование стратегии развития фирмы на основе сбалансированности доходности, ликвидности и риска в условиях ограниченности финансовых ресурсов».

Во второй главе под названием «Анализ финансового планирования ПАО «НК «Роснефть»» автор дает общую характеристику предприятия, проводит анализ финансового планирования в ПАО НК «Роснефть» с помощью рассмотрения основных показателей предприятия.

ПАО НК «Роснефть» — лидер российской нефтяной отрасли и одна из крупнейших публичных добычных компаний мира. Основными видами деятельности ПАО «НК «Роснефть» являются поиск и разведка

месторождений углеводородов, добыча нефти, газа, газового конденсата, реализация проектов по разработке морских месторождений, переработка полученного сырья, сбыт углеводородов и продуктов их переработки на территории Российской Федерации и за рубежом.

Анализируя плюсов и минусов системы планирования ПАО «НК «Роснефть» необходимо подчеркнуть, что на высоком уровне разработан имидж компании и идеально разработан индивидуальный внутренний стиль компании, что обеспечивает ПАО «НК «Роснефть» положительное отношение к ней как со стороны клиентов, так и со стороны поставщиков.

Основой индивидуального стиля ПАО «НК «Роснефть» является надежность, гибкость, активная политика в социальной и благотворительной области. Имидж ПАО «НК «Роснефть» создавался целенаправленными усилиями, поэтом компания строго придерживается своего стиля.

С помощью показателей рентабельности, оборачиваемости и ликвидности, а также показатель EVA определилось, какая модель стратегии полагается для предприятия и помимо этого направление того, где необходимо доработать стратегию, чтобы предприятие минимизировало возможные риски в будущем и при этом по-прежнему сохраняло свои позиции на рынке.

Особое внимание предприятие должно уделять проработке слабых сторон для того, чтобы предприятие динамично развивалось в своей деятельности и соответственно исключить возможное появление похожего слабого места.

Необходимо отметить, что в компании имеется существенная потребность в регулярном проведении анализа показателей, которые отражают финансовое состояние предприятия.

В итоге анализа можно сказать, что общая динамика показателей предприятия положительная, и организация является платежеспособной. Однако баланс ПАО "НК "Роснефть" не может быть признан абсолютно платежеспособным, так как он не удовлетворяет всем критериям

абсолютной ликвидности. Это означает, что компания ограничена в выборе финансовых решений и не может полностью использовать коммерческие возможности при кредитовании. В настоящее время предприятие уделяет внимание рискам, связанным с ликвидностью, но нуждается в еще большем увеличении собственных средств.

Анализ финансового планирования ПАО «НК «Роснефть»» позволяет отметить, что процесс финансового планирования Общества происходит в последние годы на фоне ухудшения показателей ликвидности баланса, что отражает достаточно серьезные проблемы в погашении текущих обязательств. А при условии роста краткосрочной кредиторской задолженности и высокий уровень риска финансовых затруднений.

Финансовое планирование различных видов деятельности Общества осуществляется с учетом различных видов рисков, наиболее важными из которых становятся:

- ценовые риск,
- валютный риск,
- процентный риск,
- кредитный риск,
- риск ликвидности,
- риски изменения налогового законодательства,
- риски изменения правил таможенного контроля и пошлин,
- риск потери деловой репутации,
- стратегический риск,
- кредитный риск и другие риски, связанные с деятельностью общества и другие риски.

В третьей главе под названием «Рекомендации по финансовому планированию ПАО «НК «Роснефть»» рассматриваются мероприятия, улучшающие систему стратегических целей ПАО «НК «Роснефть», а так же факторы, определяющие ликвидность и действия оптимизации этих. Несмотря на наблюдаемые положительные тенденции, общая деятельность

компании приносит убытки из-за отрицательной экономической добавленной стоимости.

Важность показателя EVA фиксирует высокую степень добавочной прибыли на капитал. Модель управления организацией на основе EVA влияет непосредственно на изменение добавленной стоимости. Для стимулирования менеджеров к дальнейшим действиям, направленным на увеличение стоимости, разрабатываются различные системы оценки вклада и денежного поощрения.

Для определения сильных и слабых сторон существующей системы планирования необходимо провести анализ и использовать выявленные плюсы для устранения недостатков.

Для улучшения системы финансового планирования и обеспечения долгосрочной устойчивости ПАО "НК "Роснефть" автором были предложены следующие меры:

повышение прозрачности данных путем точного и своевременного сбора финансовых данных,

использование современных технологий, проведение систематического анализа рынка позволит учесть изменения в потребительском спросе,

ценовую конкуренцию и инновации,

разработка долгосрочной стратегии, учитывающей изменения в макроэкономической обстановке, является ключевым элементом стратегического планирования,

организация обучения сотрудников по использованию новых технологий и методов финансового анализа является важным аспектом развития компании,

установление эффективных каналов коммуникации между финансовым отделом и другими подразделениями является неотъемлемым элементом успешного функционирования компании,

внедрение системы регулярного мониторинга ключевых показателей производительности и финансовых результатов позволит компании

оперативно реагировать на отклонения от планов и корректировать курс, если необходимо.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансовое планирование – это процесс, который заключается в прогнозировании финансовых результатов и состояния деятельности предприятия, основываясь на анализе финансовой и инвестиционной политики. В современных условиях финансовое планирование является основным функциональным направлением планирования и является выражением всей системы планов предприятия.

В процессе финансового планирования учитываются все финансовые ресурсы, которыми располагает предприятие, а также те, которые будут созданы в ходе его деятельности. Однако для бюджетирования используются только денежные потоки, поскольку наличие и движение денежных средств определяют возможность оперативного контроля и влияния на финансово-хозяйственную деятельность.

В выпускной квалификационной работе были определены основные направления улучшения процесса финансового планирования на предприятии ПАО «НК «Роснефть». Они включают: увеличение собственного капитала посредством реализации инвестиционных проектов, поиск дополнительных доходов от продажи неиспользуемых основных средств, диверсификацию деятельности предприятия, сокращение или оптимизацию расходов, а также ускорение процесса погашения дебиторской задолженности.