

УДК 336.114

ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ЕГО МЕТОДОВ НА ПРИМЕРЕ АО «ASTANA INNOVATIONS»

Камалиден Диана Қайриденқызы

Diana.kamaliden.99@mail.ru

студентка ЕНУ им.Л.Н.Гумилева

Научный руководитель – Г.Ж. Есенова

Финансовое планирование является важнейшей составляющей механизма финансовой системы компании и важной функцией ее управления. Финансовое планирование является ключевой частью всего процесса планирования, позволяющего реализовать стратегические планы компании путем разработки конкретных планов действий на планируемый период - для точного расчета эффективности имеющихся ресурсов, конечных экономических и финансовых результатов. Использование механизмов финансового планирования и прогнозирования позволяет компании достигать долгосрочных положительных результатов, способствуя укреплению финансового состояния компании и стабильности ее позиций на рынке.

Планирование – это процесс преобразования целей компании в прогнозы и планы, процесс установления приоритетов, средств и методов их достижения. Финансовое планирование в теоретическом аспекте рассматривается как наиболее существенная и неотъемлемая часть общего планирования деятельности предприятия. Поскольку компания почти всегда влияет на нестабильность окружающей среды, неопределенные экономические условия, результаты деятельности компании во многом зависят от состояния финансового планирования в компании. Чем выше уровень неопределенности, тем важнее планирование, а также правильность и точность прогноза, зависит от успеха или провала деловой активности. Итак, подытоживая, мы можем определить финансовое планирование как целенаправленный процесс разработки планов системы и параметров финансового планирования (регулятивных), чтобы обеспечить развитие компанией необходимых финансовых ресурсов для улучшения ее экономических и финансовых показателей в текущей и стратегической перспективе. Система финансового планирования, финансового анализа и контроллинга является неотъемлемой частью эффективной реализации финансовой стратегии компании.

На данном этапе трансформации экономического развития нашей страны, функционирования и бизнеса следует уделять больше внимания такому процессу, как финансовое планирование. В настоящее время большинство предприятий не уделяют должного внимания финансовому планированию, без которого невозможно достичь соответствующего уровня управления, который обеспечивает компании успех на рынке, постоянное улучшение материальных ресурсов и социальное развитие сотрудников.

Основной целью финансового планирования является повышение эффективности использования текущего и долгосрочного финансового капитала. В процессе планирования разрабатываются меры для повышения рентабельности капитала, стабильности, минимизации рисков и т. д. [1]

Процесс финансового планирования на предприятии включает несколько этапов (рисунок 1).

Рисунок 1. Этапы финансового планирования на предприятии



Начальные условия финансового планирования имеют конкретные стратегические цели и задачи на планируемый период; результаты мониторинга хозяйственно-финансовой деятельности, ее возможности и проблемы; изучение внешней среды компании (состояние конкуренции, факторы рынка) и прогнозирование ее возможных изменений. Обобщением этой информации является план компании на будущее.

При выборе метода планирования его следует проводить в соответствии с определенными требованиями. Методы планирования должны:

- быть адекватными внешнеэкономическим условиям, особенностям разных этапов формирования и развития рыночных отношений;
- учитывать профиль планирования и разнообразия объектов в средствах массовой информации и путем достижения основных целей бизнеса – увеличение прибыли;
- варьироваться в зависимости от типа разрабатываемого плана.

На выбор метода финансового планирования влияют многие факторы, такие как цели и задачи плана, продолжительность периода планирования, выходная информация и т. д. Таким образом, наиболее эффективные результаты могут быть достигнуты с использованием сложных методов. Пренебрежение любым из них негативно скажется на общей эффективности процесса планирования компании. [2]

В качестве образца для процесса финансового планирования было выбрано АО «Astana Innovations». Рассмотрим финансово-хозяйственную деятельность предприятия в 2017–2019 годах и проведем сравнительный анализ (таблица 1).

Таблица 1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности компании, млн.тенге

Наименование	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Доходы, всего	1 446 387	1 111 751	1 516 480
Расходы, всего	1 419 142	1 265 933	1 512 464

Чистая прибыль/убыток	13 287	-158 394	3 213
Примечание: составлено автором на основе данных [2]			

Слабой стороной деятельности Общества является высокая зависимость от местного бюджета в части финансирования проектов, а именно необходимость ежегодного переподтверждения финансирования проектов Общества из местного бюджета. Кроме того, наличие непрофильных и проблемных активов на балансе Общества является фактором, отрицательно влияющим на ее финансовое состояние.

Финансовая стабильность Общества подтверждается положительными показателями финансовой устойчивости и платежеспособности.

Важнейшим показателем данной группы является коэффициент автономии (или финансовой независимости). Настоящий коэффициент характеризует независимость предприятия от заемных средств и показывает долю собственных средств в общей стоимости всех средств Общества. Также коэффициент указывает, насколько организация может уменьшить величину активов без нанесения ущерба интересам кредиторов.

Относительно высокий показатель говорит, что Общество не привлекает внешнее финансирование.

С одной стороны, высокий коэффициент автономии сокращает финансовый риск и дает возможность привлекать дополнительные средства со стороны. Но слишком большая величина, которая наблюдается у Общества, свидетельствует о неумении привлекать внешнее финансирование.

Показатель соотношения заемного и собственного капитала, т.е. «финансовый леверидж», нормальное значение которого составляет не более 1. За весь анализируемый период, у Общества наблюдались значения не выше порогового, что говорит, о благоприятном положении, но в то же время, слишком низкое значение говорит об упущенной возможности использовать финансовый рычаг – повысить рентабельность собственного капитала за счет вовлечения в деятельность заемных средств.

Таким образом, Общество имеет нормальную финансовую устойчивость, при которой основная масса показателей укладывается в нормативные значения.

Таблица 2. Показатели соотношения заемного и собственного капитала

Показатели	Норма	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Сумма задолженности/сумма активов, %		7,9	6,2	5,8
Коэффициент финансового риска	<1	0,0	0,0	0,0
Коэффициент финансовой устойчивости	≥ 1	14,7	22,6	18,5
Финансовый леверидж	<1	0,1	0,02	0,04
Отношение собственного капитала к оборотным активам		2,3	2,6	2,3
Коэффициент независимости		0,9	0,9	0,9
Прирост собственного капитала, тыс.тенге		-126 661,0	-118 049,0	-109 786,0
Примечание: составлено автором на основе данных [4]				

Рост общей величины активов и валюты баланса в 2018 году, по сравнению с предыдущим периодом, на 1 018,1 млн. тенге, связан с передачей на баланс Общества сетей кабельной канализации. В целом, динамику изменения актива баланса можно назвать положительной.

Совокупная стоимость активов Общества на 1 января 2019 года составила 3 816,9 млн. тенге.

Таблица 3. Динамика изменения активов и обязательств предприятия, млн.тенге

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Активы			
Долгосрочные активы	2 279,1	1 485,7	2 171,1
Текущие активы, всего	1 478,6	1 313,1	1 645,8
Капитал и обязательства			
Собственный капитал	3 462,0	2 719,9	3 606,3
Долгосрочные обязательства	0,0	0,0	0,0
Текущие обязательства	295,7	78,9	210,6
Активы/Капитал и обязательства	3 757,7	2 798,8	3 816,9
Примечание: составлено автором на основе данных [4]			

Ниже приведены аналитические показатели состояния Общества в разрезе 2017-2019гг.

Таблица 4. Аналитические показатели состояния Общества в разрезе 2017-2019 гг.

Коэффициенты рентабельности активов		2017 г.	2018 г.	2019 г.
Рентабельность активов, %	ROA	0,48	0,00	0,12
Рентабельность собственного капитала, %	ROE	0,49	0,00	0,15
Рентабельность продаж, %	ROS	0,92	0,00	0,23
Примечание: составлено автором на основе данных [4]				

Коэффициент рентабельности активов (ROA) имеет положительное значение лишь в 2017 году. Отрицательное значение данного показателя в 2016 и 2018 годах свидетельствует о нерациональном использовании активов и служит подтверждением наличия неиспользуемых активов (в т.ч. система CAVE(кэйв) – 3D оборудование, инженерные терминалы – лизинг, доля в проекте «КТЦЦ»), а также нематериальных активов Интеллектуального контакт центра и основных средств Ситуационного центра.

Также следует обратить внимание на рентабельность собственного капитала (ROE), которая имеет положительную динамику лишь в 2017 г. Отрицательный показатель в 2016 и 2018 гг. характеризует неэффективность использования собственных источников финансирования и показывает, что Общество с 1 тенге собственных средств теряет в 2016 – 3 тенге.

Ключевые показатели результатов деятельности:

- 1) освоение бюджетных средств;
- 2) отсутствие ошибок и нарушений со стороны проверяющих государственных органов РК и внешней аудиторской проверки в пределах компетенций;
- 3) управление денежными потоками – внешними источниками кредитования, финансирования и обеспечение ликвидности Общества.

Во избежание неудовлетворительных результатов субъектам управления АО «Astana Innovations» следует больше внимания уделять путем совершенствования системы финансового планирования и прогнозирования деятельности предприятия (таблица 5).

Таблица 5. Пути совершенствования системы финансового планирования и прогнозирования деятельности предприятия

Методы	Характеристики
Сокращение времени на подачу информации и принятие решений	Компания должна осуществлять ежемесячный мониторинг отклонений плановых и фактических показателей; ежеквартально корректировать финансовые планы; осуществлять раздельный учет управленческих решений и анализировать их влияние на его

	эффективность с целью принятия необходимых управленческих решений
Прозрачность и точность данных	Для обеспечения совершенствования системы финансового планирования необходимо привести все данные в соответствие и подтвердить их соответствующими документами и расчетами.
Стратегическое планирование	Реализация стратегических планов, которые позволят планировать и прогнозировать различные явления и процессы.
Учет рисков	Учет рисков в процессе планирования предлагается осуществлять путем прогнозирования нескольких сценариев с различными степенями риска, оцениваемых математическими и эмпирическими методами.
Организация отдела планирования	У отдела должны быть взаимосвязанные отделы: отдел бизнес-процессов и отдел финансового планирования, которые должны быть отделены от других структур.
Примечание: составлено автором на основе данных [3]	

Таким образом, результатом внедрения финансового планирования является система, которая повышает эффективность работы АО «Astana Innovations» и позволяет:

- прогнозировать финансовые результаты деятельности предприятия;
- повысить эффективность эксплуатации ресурсов;
- получать точную информацию для принятия решений;
- повысить конкурентоспособность компании.

Эти меры предоставят органам управления компании следующие преференции:

- эффективная и точная оценка уровня финансовой устойчивости, возможность выявления резервов, потенциальных и реальных угроз;
- принятие стратегических решений с целью повышения конкурентоспособности компании;
- получение управленческой отчетности о деятельности компании;
- обеспечение эффективного функционирования системы бюджетирования.

Таким образом, АО «Astana Innovations» должен иметь эффективную и прозрачную систему финансового планирования.

Вышеуказанные меры позволят компании ускорить оборачиваемость оборотных активов, уменьшить кредиторскую и дебиторскую задолженность, повысить эффективность работы компании. Предложенный механизм финансового планирования позволит достичь целевых (нормативных) показателей платежеспособности, ликвидности и деловой активности.

Список использованных источников

1. Багатская К.В. (2015). Финансовое планирование как часть финансового механизма предприятий. Совершенствование финансового механизма системы в условиях глобализации активации БТР. Львов: Магнолия, 23-40.
2. Бригам Дж. (2004). Финансовый менеджмент. Полный курс: Институт «Школа экономики», 669 с.
3. Оганян М. (2014). Совершенствование системы финансового планирования и контроля в организациях. Наука, Екатеринбург, 190 с.
4. Официальный сайт АО «Astana Innovations» <http://ain.kz/>