

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ НА ПРЕДПРИЯТИИ

Современные тенденции развития экономики свидетельствуют, что успешная деятельность субъектов хозяйствования возможна только при наличии финансового плана. Небрежное отношение к составлению и несоблюдение финансового плана достаточно часто приводит к существенным экономическим потерям, тем самым ставит под угрозу основную цель деятельности предприятия - получение максимальной прибыли, выход на новые рынки, увеличение оборота. Конечный результат деятельности любого предприятия зависит только от уровня концентрации на достижении той или иной цели предприятия. В статье сформулировано содержание понятия «финансовое планирование» на предприятии на основе исследования и обобщения существующих подходов в теории финансового менеджмента. Охарактеризованы смысловые признаки финансового планирования, которые формируют теоретические основы финансового планирования в практической деятельности отечественных предприятий.

Ключевые слова: предприятие, планирование, финансовое планирование, финансовый план, текущее финансовое планирование, стратегическое финансовое планирование, управления финансами, финансовое развитие предприятия.

ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ФІНАНСОВОГО ПЛАНУВАННЯ НА ПІДПРИЄМСТВІ

Сучасні тенденції розвитку економіки свідчать, що успішна діяльність суб'єктів господарювання можлива лише за наявності фінансового плану. Недбале ставлення до складання та недотримання фінансового плану досить часто приводить до суттєвих економічних втрат, тим самим ставить під загрозу основну мету діяльності підприємства — отримання максимального прибутку, вихід на нові ринки, збільшення обороту. Кінцевий результат діяльності будь-якого підприємства залежить лише від рівня концентрації на досягненні тієї чи іншої мети підприємства. У статті сформульовано зміст поняття «фінансове планування» на підприємстві на основі дослідження та узагальнення існуючих підходів у теорії фінансового менеджменту. Охарактеризовано смислові ознаки фінансового планування, що формують теоретичне підґрунтя фінансового планування у практичній діяльності вітчизняних підприємств.

Ключові слова: підприємство, планування, фінансове планування, фінансовий план, поточне фінансове планування, стратегічне фінансове планування, управління фінансами, фінансовий розвиток підприємства.

Tsvitkova Valeriia

THEORETICAL BASICS OF FINANCIAL PLANNING AT THE ENTERPRISE

Modern trends of the economics development suggest that successful activity of subjects of managing is possible only in case of the financial plan existence. Neglect and failure to pass the financial plan often leads to significant economic losses, thereby threatens the main objective of the enterprise activity — to maximize profits, access to new markets, increase turnover. The end result of any enterprise activity depends only on concentration level on achievement of this or that purpose of the enterprise. The article formulated the concept of «financial planning» in the

company based on research and compilation of existing approaches in the theory of financial management. Defined sense of the definition «financial planning». I characterize features of financial planning, which form the theoretical basis of financial planning in the practice of domestic enterprises.

Keywords: company, planning, financial planning, financial plan, current financial planning, strategic financial planning, financial management, enterprise financial development.

Постановка проблемы. Важным условием сбалансированного финансового развития отечественных предприятий является наличие финансовых планов высокого качества и механизмов их эффективной реализации [1, с. 56]. Современные условия хозяйствования, усиление конкуренции, ограниченность источников финансирования субъектов предпринимательской деятельности, изменение подходов к управлению обуславливают усиление роли финансового планирования и выдвигают качественно новые требования к обоснованию плановых финансовых решений, форм и видов финансового планирования.

Процесс финансового планирования существенно трансформируется в контексте развития современных концепций управления. Он ориентирован на способность своевременно реагировать на изменения во внешней и внутренней среде, предвидеть наступление рискованных событий и непосредственно обеспечивать стабильную деятельность предприятий. Указанное требует развития теоретических основ для понимания сущности финансового планирования и его эффективного осуществления на предприятии для обеспечения надлежащей финансовой состоятельности предприятия.

Анализ последних исследований и публикаций. В течение последних лет интерес ученых к сути финансового планирования постоянно растет. Среди отечественных ученых следует отметить работы: Ковалева В.[3], Белой А.[4], Бланка И.[8], Терещенко А., Стащук Д., Савчук Д.[10], Андрущенко И.[11] и др. В зарубежных работах рассмотрение указанной категории посвящены работы такими учеными: Бригхем Ю.,[6] Бердар М.[15], Брейли Р., Майерс С. и др. Их работы сегодня являются классикой как отечественного, так и мирового научного достижения в сфере теоретического изучения

содержания, сути и предназначения финансового планирования в деятельности предприятий.

Выделение нерешенных ранее частей общей проблемы. Существует множество работ, которые освещают особенности финансового планирования, модели его реализации на предприятии, формы финансовых планов, рекомендуют классификацию плановых финансовых показателей и тому подобное. Однако, изменение рыночных условий хозяйствования и систем управления предприятиями оставляет открытой и сегодня вопрос дальнейшего изучения сути и содержания финансового планирования на предприятии и обуславливает необходимость выполнения дальнейших исследований.

Постановка задачи. Целью работы является обобщение теоретических подходов к раскрытию сущности понятия «финансовое планирование», определение его роли в системе управления предприятием. Для достижения поставленной цели определены следующие задачи: исследовать и обобщить содержание понятия «финансовое планирование на предприятии»; определить сущность его основных признаков, рассмотреть цели финансового планирования в финансовой системе предприятия.

Изложение основного материала исследования. Несмотря на то, что исследуемая категория является чрезвычайно применяемой как отечественными, так и зарубежными исследователями, сегодня отсутствует единое мнение относительно ее сути. Многообразное определение понятия «финансовое планирование» обусловлено тем, что его рассматривают как важную составляющую механизма финансовой системы предприятия и одну из функций управления предприятием. Вместе с тем, следует отметить, что среди зарубежных и отечественных авторов на сегодня отсутствует единый подход к пониманию сущности данного понятия (табл. 1).

В теоретическом аспекте финансовое планирование рассматривают как неотъемлемую часть общего планирования деятельности предприятия [11, с. 72] и рассматривают эту дефиницию в узком и широком контексте. Если рассматривать в узком контексте финансовое планирования, то его трактуют как функцию управления в системе финансового менеджмента предприятия и наиболее значимую и сложную его подсистему, роль которой существенно возрастает в

современных условиях хозяйствования и развития новых моделей управления.

В широком смысле процесс финансового планирования в максимальной степени предполагает всестороннее изучение действительности, тенденций и закономерностей развития объекта планирования и среды его деятельности по формированию, распределению и использованию финансовых ресурсов. «Наиболее общей научной основой планирования является среда его деятельности и система объективных экономических законов и, в первую очередь, закона спроса и предложения. В финансовом плане предприятия должны быть реализованы требования этих законов и учтены объективные результаты макро- и микроэкономического анализа состояния и тенденции развития условий хозяйствования» [14, с. 55].

Наиболее точным является определение финансового планирования авторами Онисько С. М. и Марич П. М. Они утверждают, что это совокупность расчетов по определению денежных доходов и направление их на покрытие запланированных расходов и затрат по разным сферам деятельности хозяйства согласно производственным и инвестиционным потребностям в плановом году [19, с. 15].

Данное определение достаточно полно раскрывает роль и задание финансового планирования деятельности предприятия, однако не содержит такой важной составляющей, как целевые установки.

Таблица 1

Определение понятия «финансовое планирование на предприятии»

Автор и источник	Сущность понятия «финансовое планирование на предприятии»
1	2
Савчук Д. Г. [10, с. 120]	Управление процессом образования, распределения, перераспределения и использования финансовых ресурсов на предприятии, которое реализуется в детализированных финансовых планах
Бердар М. М. [15, с. 43]	Процесс разработки системы финансовых планов и плановых показателей по обеспечению развития предприятия необходимыми финансовыми ресурсами и повышению эффективности его финансовой деятельности в будущем
Буряк А. В., Демьяненко И. В. [7, с. 159]	Неотъемлемая, но самостоятельная подсистема общей системы интегрированного планирования на предприятии. Включая аспекты перспективно-целевого характера в составе стратегического, текущего, оперативного финансового планирования, бизнес-планирования и социального планирования
Ермоленко О. А., Григоренко К. О. [13, с. 232]	Один из альтернативных финансовых инструментов, используемый предприятиями для налаживания финансовой деятельности и повышения собственной рентабельности и платежеспособности как одних из самых важных показателей крепкого финансового положения

Продовж. табл. 1

1	2
Телишевская Л. И., Андрущенко Н. П., Сергеев С. С. [11, с. 72]	Является важным элементом корпоративного планового процесса, к наиболее весомым заданиям которого относятся такие как обеспечение оптимального вклада финансовых планов в исполнение корпоративных целей; ясное формирования предположений, на которых базируются прогнозы; анализ и уточнение финансовых последствий принятия предложений по поводу прибыли, расходов, цен реализации, обращения и т.д.
Гринева В.М., Коюда В. О. [12, с. 175]	Составляющая управления финансовыми ресурсами, процесс оценки потребностей в средствах для обеспечения текущего производства и дальнейшего производственного и социального развития, а также определения источника покрытия этих потребностей
Плюта Ю. С., [16, с. 56]	Технология планирования, учета и контроля денег и финансовых результатов
Партин Г.О. [16, с. 56]	Разработка системы финансовых планов по отдельным направлениям финансовой деятельности предприятия, обеспечивающих реализацию его финансовой стратегии в плановом периоде.
Бланк И.А. [8, с. 42]	Процесс разработки системы финансовых планов и плановых показателей по обеспечению развития предприятия финансовыми ресурсами и повышению эффективности его финансовой деятельности в плановом периоде
Ковалев В. В. [3, с. 146].	Документ, характеризующий способ осуществления финансовых целей предприятия и связывает его доходы и расходы.
Каламбет С. В., Павлова Ю.О. [2, с. 23]	Процесс разработки на определенный период системы финансовых планов, который заключается в планировании всех доходов и направлений их использования для обеспечения экономического развития предприятия
Соломатин А.Н. [17, с. 54].	Заключительный этап разработки бизнес-плана, в котором отражаются все доходы и их использование по основным направлениям деятельности предприятия.
Шелудько В.М. [18, с. 352]	Процесс разработки системы финансовых планов, который заключается в определении финансовых целей, установление степени соответствия этих целей финансовому состоянию предприятия

В зависимости от стадии жизненного цикла предприятия, конъюнктуры рынка, на котором оно функционирует, и других факторов внутренней и внешней среды, цели предприятий варьируются от необходимости избегания банкротства к развитию и освоению новых рынков. Данные цели делятся на [7, с. 157]:

1. Материальные цели определяют продуктовую сферу деятельности предприятия, его производственную специализацию, что имеет натуральное и стоимостное выражение. Это в системе планирования воплощается в продуктовой программе.

2. Стоимостные цели - ожидаемые финансовые результаты (прибыль, рентабельность, доходы-расходы, показатели оборота и структуры капитала и т.п.) в достижении продолжительной

функциональной деятельности с максимизацией рыночной цены предприятия, как в текущем периоде, так и в долгосрочной перспективе.

3. Социальные цели – выгоды для работников. Они выражаются в денежной форме (уровень доходов сотрудников, помощь пенсионерам притягивания и т.п.), и в неденежной форме (состояние условий труда, содержательность труда, использования свободного времени, охрана окружающей среды, реализация разных социальных программ, квалификационного роста кадров и т.д.).

Все указанные цели в условиях рынка обеспечивают конкурентные преимущества в динамическом развитии предприятия и образуют интегрированную систему планирования предприятия, в котором они тесно переплетаются как отдельные подсистемы, ориентированные на конкретные достижения в текущем и перспективном периоде [15, с. 157, 158].

Исследование взглядов на место финансового планирования в системе финансового управления в контексте эволюции подходов к трактовке содержания и значения финансового планирования разрешает определить теоретическую основу его осуществления и выделить основные характеристики [1, 2; 15]:

- финансовое планирование является важной составляющей управления предприятием;

- финансовое планирование отражает стоимостную сторону производственного процесса, то есть в его основе сосредоточена денежная оценка явлений и процессов, имеющих место на предприятии;

- финансовое планирование носит целевой характер и является важной подсистемой стратегического менеджмента на предприятии;

- финансовое планирование является важным процессом повышения эффективности и ориентируется на обеспечение роста ценности предприятия;

- финансовое планирование характеризуется гибкостью и адаптивностью, что вызывает необходимость его реализации как встречного процесса, наличие множества вариантов расчетов через сценарное моделирование, формирование вариативной составляющей плана;

- финансовое планирование отражает целостный процесс определения и обеспечения необходимыми финансовыми ресурсами;

- финансовое планирование направлено на покрытие запланированных расходов и затрат;
- финансовое планирование предусматривает обоснование принципиальных параметров финансового развития и внутреннего финансового потенциала предприятия с учетом рисков и угроз;
- финансовое планирование согласовывает финансовые интересы различных участников финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- финансовое планирование носит прогнозный характер.

Таким образом, на основе проведенного морфологического исследования сути финансового планирования, можно резюмировать, что финансовое планирование представляет собой процесс систематической подготовки финансовых планов на основе управленческих решений. Данные планы прямо или косвенно влияют на объемы финансовых ресурсов, согласование источников формирования и направлений их использования в соответствии с производственными и маркетинговыми планами, а также на величину показателей деятельности предприятия в плановом периоде. Финансовое планирование охватывает все стороны деятельности организации и способствует реализации финансовой стратегии и тактики на определенный период времени, и обеспечивает решение задач наиболее рациональным путем.

Выводы и перспективы дальнейших разработок. Таким образом, в условиях динамичного и достаточно нестабильного развития экономических процессов возникает объективная потребность в формировании эффективной теоретической базы финансового планирования. Она будет помогать руководству своевременно реагировать на изменения во внешней и внутренней среде, предвидеть и правильно действовать при наступлении рискованных событий и непосредственно через свои прикладные положения обеспечивать стабильную деятельность предприятий.

Многочисленные исследования доказали, что благодаря финансовому планированию, можно достичь как укрепление финансовой стабильности самого предприятия, так и расширения объемов операционной и инвестиционной деятельности. Этого достичь можно с помощью сбалансированности источников формирования финансовых ресурсов и эффективного их

использования по направлениям, предусмотренным финансовым планом.

На основе осуществления научного исследования, обобщения и развития теоретических положений финансового планирования в контексте научных подходов определены его содержание и место в системе управления предприятием. Сформированы его основные цели и особенности в современных условиях. Сформулирована сущность понятия «финансовое планирование», осуществлена систематизация его форм и видов, соответствует современным условиям хозяйствования предприятий и стандартам управления.

Литература

1. Ситник Г. Финансове планування у ціннісноорієнтованому управлінні / Г. Ситник // Вісник КНТЕУ. – 2012. – № 6. – С. 56–72.
2. Каламбет С. В. Характеристика сущности финансового планирования на предприятии / С. В. Каламбет, Ю. О. Павлова // Экономика и государство. – 2015. – № 11. – С. 22–24.
3. Ковалев В. В. Введение в финансовый менеджмент: учебник [для студ. экон. спец. вузов] / В. В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 1999. – 768 с.
4. Белая О. Г. Финансовое планирование и прогнозирование: науч. пособ. [для студ. выс. учеб. зав.] / О. Г. Белая. – Л.: Компакт-ЛВ, 2005. – 312 с.
5. Брейли, Р. Принципы корпоративных финансов / Р. Брейли, С. Майерс. – М.: Олимп-Бизнес: Тройка-Диалог, 1997. – 1120 с.
6. Бригхем Е. Ф. Основы финансового менеджмента / Е. Ф. Бригхем – К.: ВАЗАКО: Молодь, 1997. – 1000 с.
7. Буряк А. В. Финансове планування в системі управління розвитком підприємства / А. В. Буряк, І. В. Дем'яненко // Науковий вісник Національного університету біоресурсів і природокористування України. – 2015. – С. 155–160
8. Бланк И. А. Основы финансового менеджмента: в 2х т. / И. А. Бланк. – К.: Эльга; НикаЦентр, 2007. – Т.1 – 624 с.
9. Ставерская Т. О. Финансовое планирование и прогнозирование на предприятиях и финансовых учреждениях: [учеб. пособие.] / Т. О. Ставерская, И. С. Андрющенко; Харьков. гос. ун-т питания и торговли. – Харьков: Иванченко И. С., 2013. – 146 с.

10. Терещенко О. О. Современное состояние и перспективы развития финансового контроллинга/ О. О. Терещенко, Д. М. Стащук, Д. Г. Савчук // Финансы Украины. – 2011. – № 2. – С. 117–126.

11. Телишевская Л. И. Финансовое планирование как предпосылка финансовой стабильности предприятия / Л. И. Телишевская, Н. П. Андрущенко, С. С. Сергеев // Механизм регулирования экономики. – 2013. – № 2. – С. 71–77.

12. Гринева В. М. Финансы предприятий: науч. пособие / В. М. Гринева, В. О. Коюда; [2-е изд., перераб. и доп.]. – К.: Знание – Прес, 2014. – 475 с.

13. Єрмоленко О. А. Фінансовепланування в умовах невизначеності / О. А. Єрмоленко, К. О. Григоренко // Вісник економіки транспорту і промисловості. – 2015 – № 49. – С. 230–232

14. Мазур Д. В. Финансовое планирование деятельности предприятия / Д. В. Мазур // Вестник Хмельницкого национального университета. – 2014. – № 6. – Т. 1. – С. 55–59.

15. Бердар М. М. Финансы предприятий: учеб. пособие / М. М. Бердар. – К.: Центр учебной литературы, 2010. – 352 с.

16. Плюта Ю. С. Финансовое планирование на предприятии и направления его совершенствования / Ю. С. Плюта, И. А. Батрак, И. А. Тарасенко // Формирование рыночных отношений. - 2014. - № 7 (158). - С. 56-58.

17. Экономика, анализ и планирование на предприятии торговли / под ред. А. Н. Соломатина. — СПб.: Питер, 2009. – 560 с.

18. Шелудько В. М. Стратегічний фінансовий менеджмент: підручник / В. Шелудько; Київ. нац. ун-т. ім. Т. Шевченка. – 2-ге вид., стер. – К: Знання, 2013. - 375 с.

19. Онисько С. М. Фінанси підприємств: підручник / С. М. Онисько, П. М. Марич. – Львів: Магнолія плюс, 2005. – 366 с.

1. Sytnyk H. Finansoveplanuvannya u tsinnisnooriyentovanomu upravlinni / H. Sytnyk // Visnyk KNTEU. – 2012. – # 6. – S. 56–72.

2. Kalambet S. V. Kharakterystyka sushchnosty fynansovoho planyrovannya na predpryyatyy / S. V. Kalambet, Yu. O. Pavlova // Ekonomyka u hosudarstvo. – 2015. – # 11. – S. 22–24.

3. Kovalev V. V. Vvedeniye v fyansovyy menedzhment: uchebnyk [dlya stud. ekon. spets. vuzov] / V. V. Kovalev. – M.: Fynansy y statystyka, 1999. – 768 s.
4. Belaya O. H. Fynansovoe planirovaniye y prohnozyrovaniye: nauch. posob. [dlya stud. vys.ucheb. zav.] / O. H. Belaya. – L.: Kompakt-LV, 2005. – 312 s.
5. Breyly, R. Pryntsypy korporatyvnykh fyansov / R. Breyly, S. Mayers. – M.: Olymp-Byznes: Troyka-Dya-loh, 1997. – 1120 s.
6. Brykhem E. F. Osnovy fyansovoho menedzhmenta / E. F. Brykhem – K.: VAZAKO: Molod', 1997. – 1000 s.
7. Buryak A. V. Finansoveplanuvannya v systemi upravlinnyarozvytkompidpryyemstva / A. V. Buryak, I. V. Dem"yanenko // Naukovyy visnyk Natsional'noho universytetu bioresursiv i pryrodokorystuvannya Ukrayiny. – 2015. – S. 155–160
8. Blank Y. A. Osnovy fyansovoho menedzhmenta: v 2kh t. / Y. A. Blank. – K.: Əl'ha; Nyka Tsentr, 2007. – T.1 – 624 s.
9. Staverskaya T. O. Fynansovoe planirovaniye y prohnozyrovaniye na predpryyatyyakh y fyansovykh uchrezhdenyyakh: [ucheb.posobyе.] / T. O. Staverskaya, Y. S. Andryushchenko; Khar'kov. hos. un-t pytannya y torhovly. – Khar'kov: Yvanchenko Y. S., 2013. – 146 s.
10. Tereshchenko O. O. Sovremennoye sostoyaniye y perspektivy razvytyya fyansovoho kontrotatlynha / O. O. Tereshchenko, D. M. Stashchuk, D. H. Savchuk // Fynansy Ukrayny. – 2011. – # 2. – S. 117–126.
11. Telyshevskaya L. Y. Fynansovoe planirovaniye kak predposylka fyansovoy stably'nosti predpryyatyya / L. Y. Telyshevskaya, N. P. Andrushchenko, S. S. Serheev // Mekhanyzm rehulyrovanyya ekonomyky. – 2013. – # 2. – S. 71–77.
12. Hryneva V. M. Fynansy predpryyatyy: nauch. posobyе / V. M. Hryneva, V. O. Koyuda; [2-e yzd., pererab. y dop.]. – K.: Znanye – Pres, 2014. – 475 s.
13. Yermolenko O. A. Finansoveplanuvannya v umovakh nevyznachenosti / O. A. Yermolenko, K. O. Hryhorenko // Visnyk ekonomiky transportu i promyslovosti. – 2015 – # 49. – S. 230–232

14. Mazur D. V. Fynansovoe planyrovanye deyatel'nosti predpryyatyya / D. V. Mazur // Vestnyk Khmel'nytskoho natsyonal'noho unyversyteta. – 2014. – # 6. – Т. 1. – S. 55–59.

15. Berdar M. M. Fynansy predpryyatyy: ucheb.posobyе / M. M. Berdar. – K:Tsentр uchebnoy lyteratury, 2010. – 352 s.

16. Plyuta Yu. S Fynansovoe planyrovanye na predpryyatyy u napravlenyya eho sovershenstvovanyya / Yu. S. Plyuta, Y. A. Batrak, Y. A. Tarasenko // Formyrovanye rynochnykh otnoshenyu. - 2014. - # 7 (158). - S. 56-58.

17. Экономыка, analyz y planyrovanye na predpryyatyy torhovly / pod red. A. N. Solomatyna. — SPb.: Pyter, 2009. – 560 s.

18. Shelud'ko V. M. Stratehichnyy finansovyы menedzhment: pidruchnyk / V. Shelud'ko; Kyviv.nats.un-t. im.T. Shevchenka.–2-he vyd., ster.– K: Znannya, 2013. - 375 s.

19. Onys'ko S. M. Finansypidpryyemstv: pidruchnyk / S. M. Onys'ko, P. M. Marych. – L'viv: Mahnoliya plyus, 2005. – 366 s.

Рецензент: Гончаренко О.М., д.е.н., доцент кафедри фінансового менеджменту та фондового ринку Одеського національного економічного університету

31.10.2016

УДК 378.3

Швед Вадим

К ВОПРОСУ О СТИПЕНДИАЛЬНОМ ОБЕСПЕЧЕНИИ СТУДЕНЧЕСТВА УКРАИНЫ

Данная статья рассматривает ключевые аспекты стипендиального обеспечения современного студенчества Украины. Изучается классическое понимание самого термина «стипендия» и анализируется суть стипендиального обеспечения в современной украинской высшей школе. Экономически обосновывается несостоятельность современной модели стипендиального обеспечения.