

МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ
имени Н.Э. БАУМАНА

Е.В. Соколов, К.Д. Гайворонская

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ
К ДОМАШНЕМУ ЗАДАНИЮ
ПО ТЕМЕ
«ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ
И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ
НА ПРЕДПРИЯТИИ»
(Курс «Управление финансами
на предприятии»)

Москва
Издательство МГТУ им. Н.Э. Баумана
2006

УДК 658.14
ББК 65.290-93
С59

Рецензент *А.В. Мищенко*

Соколов Е.В., Гайворонская К.Д.

С59 Методические указания к домашнему заданию по теме «Финансовое планирование и прогнозирование на предприятии» (Курс «Управление финансами на предприятии»). – М.: Изд-во МГТУ им. Н.Э. Баумана, 2006. – 96 с.: ил.

ISBN 5-7038-2842-2

В методических указаниях обозначены цель и задачи выполнения домашнего задания; представлена технология текущего финансового планирования и прогнозирования финансового состояния предприятия с использованием имитационного моделирования и метода «процента от продаж»; приведены пример выполнения домашнего задания и исходные данные по его вариантам.

Для студентов, изучающих курс «Управление финансами на предприятии» при обучении по специальности «Экономика и управление на предприятии (машиностроение)».

Ил. 3. Табл. 58. Библиогр. 17 наим.

УДК 658.14
ББК 65.290-93

ПРЕДИСЛОВИЕ

В условиях рыночной экономики повышается значимость финансового планирования. От организации финансового планирования в существенной степени зависит благополучие предприятия. Грамотно составленные финансовые планы (бюджеты) служат одним из важнейших инструментов регулирования финансово-хозяйственной деятельности предприятия, что обуславливает необходимость четкого контроля за их выполнением.

«Финансовое планирование и прогнозирование на предприятии» — одна из центральных тем дисциплины «Управление финансами на предприятии». Ее изучение имеет большое значение для практической деятельности специалистов, работающих на предприятиях. Отработка студентами методов и технологий финансового планирования и прогнозирования, безусловно, будет способствовать повышению уровня их профессиональной подготовки.

Домашнее задание по указанной теме ориентировано на углубленное изучение трех основных методов финансового планирования и прогнозирования на предприятии: имитационного моделирования, краткосрочного финансового планирования и метода «процента от продаж». Основная цель Методических указаний — способствовать приобретению будущими специалистами практических навыков в этой области.

В Методических указаниях приведены примеры выполнения домашнего задания, изложены правила оформления текста и иллюстративного материала по расчетной и теоретической частям задания с учетом опыта работы кафедры «Финансы» факультета ИБМ МГТУ им. Н.Э. Баумана.

1. КАКИЕ ЗАДАЧИ ПРЕДСТОИТ РЕШИТЬ

Выполнение домашнего задания предусматривает:

- обзор литературы по основной проблеме теоретического вопроса;
- овладение основными методами (способами) финансового планирования и прогнозирования на предприятии, выявление достоинств и недостатков этих методов;
- составление финансового плана с использованием метода имитационного моделирования;
- разработку годового финансового плана предприятия;
- определение потребности во внешнем финансировании с использованием метода «процента от продаж».

2. СТРУКТУРА И ОФОРМЛЕНИЕ ДОМАШНЕГО ЗАДАНИЯ

Домашнее задание по теме «Финансовое планирование и прогнозирование на предприятии» состоит из трех частей.

Часть 1. Теоретический вопрос.

Часть 2. Имитационное моделирование.

Часть 3. Текущее (годовое) финансовое планирование. Метод «процента от продаж».

Задания выполняются по исходным данным соответствующего варианта домашнего задания. Номер варианта должен совпадать с порядковым номером студента в списке группы и согласовываться с преподавателем.

Теоретический вопрос выбирается из приложения в соответствии с номером варианта домашнего задания.

Часть 2 рекомендуется оформлять по образцам таблиц исходных данных (разд. 3.2) и образцам таблиц результатов расчета (разд. 3.3). Часть 3 необходимо оформлять в соответствии с рекомендациями, содержащимися в разд. 4—5.

В структуру домашнего задания входят: введение, часть 1, часть 2, часть 3, заключение, список литературы, приложения.

Текст домашнего задания следует печатать на принтере 14 кеглем через полтора интервала с одной стороны листа формата А4, соблюдая следующие размеры полей: левое — не менее 25 мм, правое — не менее 15 мм, верхнее — не менее 15 мм, нижнее — не менее 20 мм.

Цифровой материал должен оформляться в виде таблиц для лучшей наглядности и удобства сравнения показателей. Таблицу следует располагать в тексте домашнего задания непосредственно после текста, в котором она упоминается впервые, или на следующей странице (в зависимости от ее размера). На все таблицы должны быть ссылки в тексте.

Иллюстрации (графики, схемы, диаграммы) также следует располагать в домашнем задании после ссылки на них.

Построение таблиц и оформление рисунков должно соответствовать примерам, приведенным в Методических указаниях.

Формулы следует печатать отдельными строчками. В конце формул и в тексте перед ними знаки препинания ставятся в соответствии с общепринятыми правилами грамматики.

В тексте домашнего задания должно быть выдержано единообразие в его оформлении.

3. ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ИМИТАЦИОННОГО МОДЕЛИРОВАНИЯ

3.1. Краткая характеристика метода

Комплексная методика анализа финансового состояния предприятия включает:

- оценку финансового состояния предприятия;
- выявление факторов и причин достигнутого состояния;
- подготовку и обоснование принимаемых управленческих решений в области финансов;
- выявление и мобилизацию резервов улучшения финансового состояния и повышения эффективности всей хозяйственной деятельности.

Основной информацией для принятия управленческих решений является система показателей оценки финансового состояния предприятия.

Предусмотренный домашним заданием расчет параметров удовлетворительности структуры баланса является необходимым условием оценки возможного банкротства предприятия.

В соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.02 г. № 127-ФЗ (с изменениями и дополнениями от 22.08.04 г.) **признаком банкротства для юридических лиц считается неспособность удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей, если соответствующие обязательства и (или) обязанность не исполнены ими в течение трех месяцев с даты, когда они должны были быть исполнены.**

В мероприятиях по профилактике банкротства, особенно на ранних стадиях его диагностики, предприятие может рассчитывать только на внутренние финансовые возможности.

Комплексные централизованные меры, направленные на финансовую поддержку неплатежеспособных предприятий, могут быть оказаны предприятию в прямой и косвенной формах.

Прямая поддержка — безвозвратное и возвратное финансирование (в форме бюджетных ссуд) из федерального и регионального бюджетов, обеспечение гарантий частным инвесторам и т. д. *Косвенная поддержка* включает: систему льгот, предусмотренных законодательством о несостоятельности (банкротстве); мораторий на удовлетворение требований кредиторов в период внешнего управления неплатежеспособным предприятием; порядок начисления

пени и штрафов в период реструктуризации задолженности перед бюджетом и пр.

Диагностика несостоятельности (банкротства) предприятия базируется на системе финансового анализа, который проводится в целях определения параметров кризисного развития предприятия по данным финансовой отчетности. Диагностика несостоятельности (банкротства) включает две подсистемы:

- экспресс-диагностику банкротства;
- фундаментальную (прогнозную) диагностику.

Экспресс-диагностика осуществляется по данным оперативного финансового анализа. Коэффициенты текущей ликвидности и обеспеченности собственными оборотными средствами можно использовать для экспресс-диагностики финансового состояния предприятия, а также для оценки уровня риска наступления банкротства.

Для оценки удовлетворительности структуры баланса используются следующие показатели:

- 1) коэффициент текущей ликвидности;
- 2) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;
- 3) коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности.

Эти показатели рассчитываются по данным баланса.

Коэффициент текущей ликвидности (КЛТ) определяется по формуле

$$\text{КЛТ} = \text{ОС} / \text{СО}, \quad (3.1)$$

где ОС — оборотные средства в запасах, затратах и прочих активах (текущие активы); СО — наиболее срочные обязательства.

Оборотные средства уменьшаются на величину НДС по приобретенным ценностям (строка 220 актива баланса) и дебиторскую задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты (строка 230 актива баланса).

Из краткосрочных обязательств (знаменателя дроби) исключаются такие статьи раздела V бухгалтерского баланса, как «Доходы будущих периодов» и «Резервы предстоящих расходов и платежей».

Коэффициент КЛТ характеризует общую обеспеченность предприятия оборотными средствами для ведения хозяйственной