

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет им.
Н.И. Лобачевского»

Н.И. Яшина
И.М. Осколков

ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ

Учебно-методическое пособие

Рекомендовано методической комиссией
Института экономики и предпринимательства для студентов ННГУ,
обучающихся по направлению 38.03.01 – «Экономика», направленность образовательной
программы (профиль) «Финансы и кредит. Бухгалтерский учёт».

Нижегород
2020

УДК - 351.72
ББК - 65.261

Н.И. Яшина, И.М. Осколков

Финансовое планирование и прогнозирование: учебно-методическое пособие. - Нижний Новгород: Нижегородский госуниверситет, 2020. - 14 с.

Рецензент: зам. по научной работе зав. кафедрой менеджмента и государственного управления ИЭП ННГУ им. Н.И. Лобачевского, кандидат экономических наук, доцент С.А. Борисов

Настоящее издание представляет собой учебно-методическое пособие по курсу Финансовое планирование и прогнозирование. Содержит темы лекционных, планы семинарских занятий, практических заданий, литературу, контрольные вопросы. Предназначено для бакалавров очной, очно-заочной и заочной форм обучения.

Ответственный за выпуск:
Председатель методической комиссии
Института экономики и предпринимательства ННГУ,
зам. директора по учебной работе ИЭП, к.э.н., доцент С.Д. Макарова

УДК - 351.72
ББК - 65.261

© Нижегородский государственный университет
им. Н.И. Лобачевского

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	4
Структура и содержание курса.....	4
Учебно-методическое и информационное обеспечение курса.....	10
Перечень контрольных вопросов.....	11
Тестовые задания для проверки знаний студентов.....	12

	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная	Очная	Очно-заочная	Заочная
Тема 1. Теоретические основы финансового планирования и прогнозирования	2 3	1 8	27	4	4	1	4	4	1							8	8	2	1 5	1 0	25
Тема 2. Методы финансового планирования и прогнозирования	1 6	1 8	25	4	4		4	4								8	8	0	8	1 0	25
Тема 3. Теоретические основы стратегического финансового планирования на предприятии	3 2	2 0	32	8	6	1	8	4	1							1 6	1 0	2	1 6	1 0	30
Тема 4. Финансовое планирование как элемент бизнес - планирования на предприятии	2 6	1 8	32	6	6		6	2	2	2						1 4	8	2	1 2	1 0	30
Тема 5. Бюджетирование как форма текущего финансового планирования	2 4	1 8	20	6	4		6	4								1 2	8		1 2	1 0	20
Тема 6. Технология формирования бюджета предприятия	1 9	2 2	31	4	8	0	2	4	0	0	0	0	0	0	0	6	1 2		1 3	1 0	31
Промежуточная аттестация Экзамен (36 часов – очная форма обучения, 72 часа - очно-заочная форма обучения, 9 часов – заочная форма обучения)																					
Текущий контроль	2	2	2				2	2	2							2	2	2			
КСР													2	2	2						
Итого	180	180	180	32	32	2	32	24	6	2			2	2	2	68	58	10	76	50	161

Образовательные технологии

Лекции

Лекционные занятия проводятся с использованием мультимедийного оборудования, позволяющего иллюстрировать излагаемый материал таблицами, схемами, формулами, графиками и диаграммами, формируемыми в реальном времени, показывать модели расчета стратегических показателей финансового управления, тактического финансового плана компании.

Практические занятия

В ходе практических занятий широко используются электронные таблицы и построенное на их основе программное обеспечение, позволяющее обучающимся моделировать самостоятельно (как в процессе аудиторных, так и домашних занятий) решение ряда важных задач, таких как составление плана капиталовложений компании, разработка финансового плана компании, финансовое прогнозирование и т. д.

Интерактивные занятия

Семинары в интерактивных формах предусматривают имитационное моделирование некоторых задач (таких, как экспериментальное определение цены капитала компании, отражающей ее риски), разбор кейсов с участием специалистов нефинансовых корпораций (например, по организации процесса разработки бюджета в крупной компании), деловые игры (например, в процесс исполнения финансового плана).

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии). При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля

2014 г. N АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

☐ в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);

☐ в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);

☐ методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

☐ письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);

☐ выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);

☐ устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).

Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

Самостоятельный разбор отдельных разделов курса

На самостоятельный разбор выносятся значительная часть вопросов из раздела 2 (Методы финансового планирования и прогнозирования), раздела 6 (Технология формирования бюджета предприятия). Самостоятельной работе также отводится важная роль при изучении предмета и метода прогнозирования, различий между прогнозированием и планированием (раздел 1), процесса формирования финансовой стратегии предприятия (разделы 3), понятия бизнес-планирования, бизнес плана и его основных разделов (раздел 4).

Решение учебных задач

Кроме того, самостоятельная работа может проводиться в форме решения учебных задач, что позволяет закрепить обучающимся полученные теоретические знания. Задачи решаются обучающимися дома; в дальнейшем на консультации проверяется правильность их решения.

Пример задания для самостоятельной работы

В задании рассматривается пример составления бюджета на основе практической информации одного из мясокомбинатов Нижегородской области. Для облегчения понимания процесса составления бюджетов все расчеты проводятся с использованием

среднеквартальных объем производства мясопродуктов и средние цены реализации.

По предлагаемым материалам обучающийся должен составить:

- Бюджет продаж и график поступления денежных средств;
- Бюджет производства продукции;
- Бюджет закупок сырья, материалов и комплектующих с графиком платежей;
- Бюджет производственных накладных расходов;
- Бюджет управленческих расходов;
- Бюджет коммерческих расходов;
- Бюджет расходов на вознаграждения работников;
- Инвестиционный бюджет;
- Бюджет движения денежных средств.

Таблица 1

Прогнозные показатели бюджета продаж

Прогноз объемов продаж и цен реализации	Квартал 1	Квартал 2	Квартал 3	Квартал 4
Ожидаемый объем (т)	3 500	3 675	4 200	4 375
Ожидаемая цена единицы продукции (тыс.руб./т)	147	147	147	147

Взаимоотношения с покупателями

Доля оплаты денежными средствами в данном квартале составляет 70% от объема выручки, оставшиеся 30% оплачиваются в следующем квартале.

Планирование запасов готовой продукции

Планируемый остаток запасов готовой продукции на конец планового периода (квартала) составляет 0,2% от объема продаж будущего периода. Запасы готовой продукции на конец года планируются в объеме 9 т мясной продукции. На начало планового периода стоимость готовой продукции может быть взята из бухгалтерского баланса, в котором она учтена по себестоимости 110,8 тыс. руб./т.

Планирование запасов сырья

Требуемый объем сырья на единицу продукции составляет 1,3 т, причем цена одной тонны оценивается на уровне 79,2 тыс. руб./т. Остаток сырья на конец каждого квартала планируется в объеме 30% от потребности будущего периода. Оценка необходимого запаса сырья на конец года составляет 1400 т. Оплата поставщику за сырье производится на следующих условиях: доля оплаты за сырье, приобретенные в конкретном квартале, составляют 90% от стоимости приобретенного сырья. На оставшиеся 10% сырья поставщик предоставляет отсрочку платежа, которая должна быть погашена в следующем квартале.

Накладные производственные расходы

Постоянная часть накладных расходов составляет 104566,64 тыс. руб. за год. Частью постоянных накладных расходов является заработная плата работников вспомогательных и обслуживающих производств и амортизация. Заработная плата работников вспомогательных и обслуживающих производств без учета социальных отчислений составляет 60812,97 тыс.руб. за год.

Годовые амортизационные отчисления по имеющимся основным средствам составят 27942,3 тыс. руб. Переменные накладные расходы планируются в размере 3,7 тыс. руб./т.

При планировании амортизационных отчислений и общей суммы постоянных затрат необходимо принять во внимание, что организация в первом квартале планового периода должна приобрести следующие основные средства (табл.2).

Таблица 2

Инвестиции организации в основные средства на плановый период

Наименование	Сумма, тыс. руб.	Норма амортизации, %
Камера дефростационная АМТ4412-150	12026	20
Насос HERMETIC CNF 40-200	881	25
Шприц вакуумный роторный VF 628 HANDMANN	3646	25

Основные средства будут поставлены на баланс в первом квартале, амортизация начисляется линейным способом.

Управленческие и коммерческие расходы

В коммерческих и управленческих расходах необходимо выделить постоянную и переменную части. Постоянная часть управленческих расходов составляет 58516,4 тыс. руб. Частью постоянных затрат является оплата труда управленческого персонала, которая составляет за год 33921 тыс. руб. без учета социальных отчислений. Кроме того, к постоянным затратам относится амортизация в размере 1862,82 тыс. руб. Переменная часть определяется в размере 0,78 тыс. руб. на одну т.

Проведенный анализ дает основание предположить, что постоянной частью коммерческих расходов организации является заработная плата, социальные налоги и амортизация. Планируемая заработная плата без учета социальных налогов составит в плановом периоде 11434 тыс. руб. Амортизация составляет 1241,9 тыс. руб. Переменные коммерческие расходы составляют 3,18 тыс. руб./т.

Инвестиции

В плановом году будет приобретено и введено в эксплуатацию в первом квартале новое оборудование (табл. 2).

Налоги

В задании должны быть учтены следующие налоги: социальные налоги, налог на имущество, налог на прибыль. Уплата социальных налогов планируется в квартале начисления заработной платы. Уплата налога на имущество и налога на прибыль – в квартале, следующим за кварталом начисления.

Кредиты

На начало планового периода организация имеет задолженность по долгосрочному и краткосрочному кредитам. Оба кредита взяты в конце отчетного года. Краткосрочный кредит должен быть полностью погашен в конце планового года. Погашение ежеквартальное, равными долями. Проценты начисляются на непогашенный остаток по ставке 18% годовых. Долгосрочный кредит взят на два года, погашение ежеквартальное, равными долями. Проценты начисляются на непогашенный остаток по ставке 20% годовых.

Прочие расходы

Организация, кроме уплаты процентов по имеющимся кредитам и налога на имущество, планирует также иные прочие расходы в размере 35407 тыс. руб. в квартал. Притоки и оттоки денежных средств по этим видам доходов и расходов планируются в квартале возникновения.

Прочие доходы

В плановом периоде организация планирует получение доходов от участия в других организациях в размере 247 тыс. руб. за квартал и прочих доходов в сумме 3378 тыс. руб. за квартал.

Критерии оценки практических заданий

Зачтено - обучающийся выполнил самостоятельно более 50% заданий и может объяснить их решение.

Не зачтено - обучающийся выполнил самостоятельно менее 50% предложенных заданий и затрудняется осмысленно объяснить их решение.

Научно-исследовательская работа – решение практических задач

В ходе индивидуальных консультаций по ведению научной работы под руководством преподавателя отрабатываются алгоритмы поиска решений в проблемных ситуациях, связанных с решением научных задач, а также некоторые исследовательские навыки:

- сбор исходной информации с интернет-сайтов и формирование баз анализируемых данных (например, о показателях финансовой отчетности крупной компании);
- обработка эмпирического материала (анализ взаимосвязимостей отдельных финансовых показателей компании);
- самостоятельный расчет аналитических параметров, конструирование расчетных моделей (например, финансовой модели конкретной компании) и др.

Примерные темы для научно-исследовательской работы

1. Содержание финансовой стратегии компании
2. Модели тактического финансового плана производственного предприятия
3. Модели тактического финансового плана предприятия торговли
4. Модели тактического финансового плана строительного предприятия
5. Состав прогнозной финансовой отчетности предприятия.
6. Методы финансового прогнозирования: сравнительная характеристика.
7. Понятие финансового роста, факторы его определяющие.
8. Методы прогнозирования устойчивых темпов роста предприятия.
9. Финансовое планирование и политика оптимизации финансовой деятельности.
10. Способы прогнозирования показателей бухгалтерского баланса.

Научно-исследовательская работа – творческие «сочинения-миниатюры» (эссе)

Для осмысления дискуссионных вопросов, а также в целях подготовки обучающихся к педагогической деятельности им предлагаются темы «сочинений-миниатюр»; по возможности в целях интерактивного взаимодействия рекомендуется выполнять их в парах.

Тематика докладов, эссе

1. Финансовые стратегии и источники финансирования предпринимательской деятельности организации на отдельной стадии жизненного цикла.
2. Исследование факторов внутренней и внешней финансовой среды организации с использованием SWOT-анализа.
3. Ключевые финансовые показатели финансовой стратегии.
4. Сбалансированная система показателей в стратегии устойчивого роста.
5. Методы финансового прогнозирования внеоборотных активов организации.
6. Классификация затрат компании
7. Классификация доходов и расходов компании
8. Преимущества direct-costing при планировании доходов и расходов

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ КУРСА

Основная литература:

1. Финансовое планирование и бюджетирование: Учебное пособие / Платонова Н.А., Федоров Я.П., Юрзинова И.Л.; Под ред. Незамайкина В.Н. - М.:Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 117 с. (доступно в ЭБС «Знаниум», режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=543107>)
2. Бизнес-планирование: учебное пособие / В. З. Черняк, Н. Д.Эриашвили, Е. Н. Барикаев, Ю. Т. Ахвледиани, Н. В. Артемьев. - М.: Юнити-Дана, 2012. -592 с. (доступно в ЭБС «Знаниум», режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=390426>)
3. Григорьев, А. В. Бюджетирование в коммерческой организации [Электронный ресурс] : учеб. пособие / А. В. Григорьев, С. Л. Улина, И. Г. Кузьмина. - Красноярск: Сиб. федер. ун-т, 2012. - 136 с. (доступно в ЭБС «Знаниум», режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=442048>)
4. Прогнозирование и планирование в условиях рынка: Учебное пособие / Т.Н. Бабич и др. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 336 с. (доступно в ЭБС «Знаниум», режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=454207>)
5. Планирование на предприятии: Учебник / В.В. Янковская. - М.: НИЦ Инфра-М, 2013. - 425 с. (доступно в ЭБС «Знаниум», режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=367874>)

Интернет-ресурсы:

- 1 www.cfin.ru Корпоративный менеджмент.
- 1 www.dis.ru Издательская группа «Дело и сервис».
- 1 www.finman.ru Журнал «Финансовый менеджмент».
- 1 www.gaap.ru Теория и практика финансового и управленческого учета.
- 1 www.kommersant.ru Издательский дом «Коммерсантъ».
- 2 www.rgr.ru Российская гильдия риэлторов.

Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы:

1. www.consultant.ru Справочная правовая система «КонсультантПлюс».
2. www.garant.ru Справочная правовая система «Гарант».

Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Включает в себя: специально оборудованные кабинеты и аудитории: компьютерные классы, аудитории, оборудованные мультимедийными средствами обучения.

ПЕРЕЧЕНЬ КОНТРОЛЬНЫХ ВОПРОСОВ

1. Сущность финансового планирования и прогнозирования.
2. Цели, задачи и значение финансового планирования и прогнозирования на предприятии.
3. Объекты финансового планирования.
4. Классификация видов финансового планирования.
5. Технология финансового планирования.
6. Использование электронных таблиц для финансового планирования и прогнозирования.
7. Программные средства финансового планирования.
8. Понятие и задачи стратегического финансового планирования.
9. Система стратегического планирования.
10. Процесс формирования финансовой стратегии предприятия.
11. Финансовая политика предприятия.
12. Понятие, цели и задачи составления бизнес-плана.
13. Структура и порядок разработки бизнес-плана.
14. Финансовый раздел бизнес-плана
15. Оценка эффективности инвестиционного проекта по системе международных показателей.
16. Теоретические основы бюджетного управления.
17. Виды бюджетов предприятия.
18. Финансовая структура предприятия.
19. Бюджет продаж.
20. Бюджет производства.
21. Бюджет накладных производственных расходов.
22. Бюджет закупок сырья, материалов и комплектующих.
23. Бюджет управленческих и коммерческих расходов.
24. Бюджет расходов на вознаграждения персонала.
25. Инвестиционный бюджет.
26. Бюджет движения денежных средств.
27. Методы прогнозирования.
28. Нормативный метод финансового планирования.
29. Расчетно-аналитический метод финансового планирования.
30. Балансовый метод финансового планирования.
31. Метод оптимизации плановых решений.
32. Метод экономико-математического моделирования.

ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕРКИ ЗНАНИЙ СТУДЕНТОВ

Возможна оценка эффективности самостоятельной работы обучающихся с помощью проведения тестирования их знаний. На прохождение теста отводится 10 минут.

1 Бюджет компании (master budget) - это:

- 1) стратегический финансовый план;
- 2) тактический финансовый план;
- 3) оперативный финансовый план;

2 Статьи, включаемые в Бюджет движения денежных средств по финансовой деятельности:

- 1) получение кредитов и займов
- 2) реализация основных средств
- 3) размещение дополнительных акций

3 По определению Ансоффа И. стратегия - это:

- 1) набор правил для принятия решений;
- 2) долгосрочный план действий;
- 3) цель и миссия.

4 Какой частный бюджет является отправной точкой в процессе разработки генерального бюджета?

- 1) бюджет коммерческих расходов;
- 2) бюджет продаж;
- 3) бюджет производства;
- 4) бюджет себестоимости реализованной продукции.

5 Платежный календарь это:

- 1) стратегический финансовый план;
- 2) тактический финансовый план;
- 3) один из видов оперативного финансового плана;

6 Бюджет денежных средств разрабатывается до:

- 1) плана прибылей и убытков;
- 2) бюджета капитальных вложений;
- 3) бюджета продаж;
- 4) прогнозного бухгалтерского баланса.

7 В процессе подготовки операционного бюджета последним этапом является подготовка:

- 1) плана прибылей и убытков;
- 2) прогнозного бухгалтерского баланса;

3) бюджета денежных средств.

8 Найдите верное утверждение:

- 1) прибыль от продаж = валовая прибыль – управленческие расходы,
- 2) прибыль от продаж = валовая прибыль – управленческие расходы – коммерческие расходы,
- 3) прибыль от продаж = выручка (нетто) от продажи товаров (продукции, работ, услуг) – коммерческие расходы – управленческие расходы,
- 4) прибыль от продаж = выручка (нетто) от продажи товаров (продукции, работ, услуг) – производственная себестоимость

9 Для расчета количества материалов, которые необходимо закупить, должен быть подготовлен:

- 1) бюджет накладных расходов
- 2) бюджет коммерческих расходов
- 3) бюджет производства
- 4) бюджет продаж

10 Работа над финансовыми бюджетами заканчивается составлением... Закончите предложение.

- 1) прогнозного баланса
- 2) бюджета движения денежных средств
- 3) бюджета доходов и расходов
- 4) бюджета продаж

11 К переменным расходам относятся:

- 1) арендная плата,
- 2) проценты за кредит,
- 3) расходы на сырье и материалы.

12 Увеличение остатков готовой продукции на конец периода при постоянном объеме выпуска продукции:

- 1) не оказывает влияния на объем реализации продукции,
- 2) увеличивает объем реализации продукции за отчетный период,
- 3) уменьшает объем реализации продукции за отчетный период.

Критерии оценки тестовых заданий

Зачтено - обучающийся дал верные ответы на 50% и более процентов вопросов теста.

Не зачтено - обучающийся ответил верно менее чем на 50% вопросов теста.

Надежда Игоревна Яшина
Илья Михайлович Осколков

ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ

Учебно-методическое пособие

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет им. Н.И. Лобачевского»

603950, Нижний Новгород, пр. Гагарина, 23.

Подписано в печать 02.12.2020 . Формат 60x84 1/16.

Бумага офсетная. Печать офсетная. Гарнитура Таймс.

Усл. печ. л. 2,0. Заказ №90. Тираж 100 экз.

Отпечатано в типографии Нижегородского госуниверситета им. Н.И. Лобачевского
603000, г. Нижний Новгород, ул. Большая Покровская, 37.