



С.В. КАЛЕДИН

**Плановая
деятельность
в корпорации**

Учебное пособие

Сергей Каледин

**Плановая деятельность
в корпорации**

«Автор»

2026

Каледин С.

Плановая деятельность в корпорации / С. Каледин — «Автор»,
2026

Вниманию читателя представлен материал (учебное пособие) для специальности «Экономика и финансы» дисциплины «Корпоративные финансы». Предложенная информация, несомненно, поможет преподавателю качественно изложить заявленную тему, а на семинарских занятиях и контрольных мероприятиях проверять остаточные знания, оценивать знания у аудитории по изученному предмету и проводить аттестацию. Для слушателей и студентов – закрепить освоенный материал, подготовиться к тестовым испытаниям, промежуточным и итоговым мероприятиям. Работа будет интересна профессорско-преподавательскому составу высших учебных заведений, студентам, специалистам, широкому кругу читателей.

© Каледин С., 2026

© Автор, 2026

Содержание

1. Содержание и задачи финансового планирования	6
Конец ознакомительного фрагмента.	9

Сергей Каледин

Плановая деятельность в корпорации

План

1. Содержание и задачи финансового планирования
2. Принципы финансового планирования
3. Методы финансового планирования

1. Содержание и задачи финансового планирования

Устойчивая работа предприятий (корпораций) в рыночных условиях невозможна без использования современных методов управления финансами. Одним из основных направлений повышения эффективности финансового менеджмента является совершенствование внутрифирменного финансового планирования и контроля.

Преимущества планирования, следующие:

- ◆ планирование обеспечивает использование благоприятных возможностей и условиях изменяющейся рыночной конъюнктуры;
- ◆ в результате планирования проясняются многие возникающие проблемы;
- ◆ планирование стимулирует управленческую деятельность;
- ◆ обеспечивается четкая координация действий между структурными подразделениями (филиалами) корпорации;
- ◆ руководство обеспечивается необходимой информацией;
- ◆ оптимизируется распределение ресурсов.

Финансовый план – это обобщенный плановый документ, отражающий поступление и расходование денежных средств на текущий (до одного года) и долгосрочный (свыше одного года) период. Этот план необходим для получения качественного прогноза будущих денежных потоков.

По определению Р. Брейли и С. Майерса, финансовое планирование - это процесс, включающий:

- ◆ анализ инвестиционных возможностей и возможностей текущего финансирования, которыми располагает корпорация;
- ◆ прогнозирование последствий принимаемых решений;
- ◆ обоснование выбора варианта из ряда возможных решений для включения его в окончательный план;
- ◆ оценку соответствия результатов, достигнутых корпорацией, параметрам, установленным в финансовом плане.

Отметим также, что в основе прогнозирования - наиболее вероятные события и результаты. В процессе планирования специалисты должны предусмотреть не только оптимистический, но и пессимистический варианты развития событий.

Ф. Ли Ченг и Д. И. Финнерти финансовое планирование понимают, как процесс анализа дивидендной, финансовой и инвестиционной политики, прогнозирования их результатов, воздействия этих результатов на экономическое окружение корпорации и принятия решений о допустимом уровне риска и выборе проектов.

Задачи финансового планирования заключаются:

- 1) в использовании экономической, правовой, учетной и рыночной информации, а также сведений о финансовой и инвестиционной политике компании;
- 2) в анализе и оценке взаимосвязи решений о дивидендах, финансировании и инвестициях;
- 3) в прогнозировании последствий управленческих решений, с целью избежать влияния негативных событий и четко представлять взаимосвязь оперативных и долгосрочных решений;
- 4) в выборе решений, которые выполнимы в рамках, принятых финансового и инвестиционного планов;
- 5) в сравнительной оценке результатов реализации выбранных решений и целей, установленных финансовым планом.

Западные корпорации используют три основные модели финансового анализа планирования и прогнозирования:

- ◆ систему алгебраических уравнений;
- ◆ модель линейного программирования;
- ◆ экономическую модель (с использованием уравнений множественной регрессии).

Результатом применения моделей финансового планирования и прогнозирования являются варианты финансовых отчетов (о прибылях и убытках, о доходах, и расходах, о движении денежных средств).

Кроме того, устанавливают прогнозные значения таких важных показателей, как курс акции (PPS), дивиденд на акцию (Dividend per Share, DPS) и прибыль на акцию {Earning per Share, EPS), и планируют новую эмиссию акций и корпоративных облигаций.

В процессе финансового планирования западные финансисты часто используют метод сценариев. Например, один сценарий может предусматривать высокие процентные ставки на кредиты и займы, приводящие к замедлению темпов роста национальной экономики и падению цен на товары и услуги. В основу второго сценария могут быть заложены нарастающий спад экономики страны, высокая инфляция и слабая национальная валюта и др.

Бюджет – это оперативный финансовый план, составленный, как правило, на срок до одного года (месяц, квартал, полугодие), отражающий расходы и поступления средств по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности корпорации. В практике управления корпоративными финансами используют два вида бюджетов — операционные и финансовые.

Бюджетирование – это процесс разработки конкретных бюджетов в соответствии с целями оперативного планирования (например, бюджета доходов и расходов на предстоящий месяц или квартал).

Бюджетирование капитала – процесс разработки конкретных бюджетов по управлению капиталом корпорации - по источникам формирования капитала (пассивы баланса) и их размещению (активы баланса). Например, бюджет по балансовому листу (прогноз баланса активов и пассивов) на предстоящий квартал, полугодие, год; бюджет оборотных активов.

Бюджетный контроль – это текущий контроль над исполнением отдельных показателей доходов и расходов, определенных плановым бюджетом.

Смета – это форма планового расчета, определяющая потребности предприятия в денежных ресурсах на предстоящий период (квартал, год) и последовательность действий по исчислению показателей. Например, смета (бюджет) затрат на производство и реализацию продукции. Данный термин широко применялся в плановой экономике при разработке техпромфинплана предприятия на предстоящий год.

В наличной смете (Cash Budget) отражают ожидаемое значение поступлений и выплат при различных сценариях будущего движения денежных средств. Аналогом данной сметы в российской практике служит бюджет доходов и расходов.

Главной целью финансового планирования является определение возможных объемов финансовых ресурсов, капитала и резервов на основе прогнозирования величины денежных потоков за счет собственных, заемных и привлеченных с фондового рынка источников финансирования.

Данная цель подразумевает:

- ◆ обеспечение производственного, научно-технического и социального развития корпорации прежде всего за счет собственных средств;
- ◆ увеличение прибыли преимущественно за счет роста объема продаж и снижения издержек производства и обращения;
- ◆ обеспечение финансовой устойчивости, платежеспособности и ликвидности баланса корпорации, особенно в период реализации крупномасштабных инвестиционных проектов.

Важнейшие объекты финансового планирования:

- ◆ выручка (нетто) от продажи продукции (товаров, работ, услуг);
- ◆ прибыль и ее распределение;

- ◆ фонды специального назначения и их использование;
- ◆ объем платежей в бюджетную систему в форме налогов и сборов;
- ◆ взносы в государственные внебюджетные фонды в форме единого социального налога и т.д.

На начальном этапе планирования руководство корпорации может потребовать от каждого подразделения представить три альтернативных бизнес-плана на ближайшие пять лет:

1. План агрессивного роста подразделения, включающий крупные капиталовложения на развитие новых видов продукции и освоение передовых технологий, увеличение доли уже освоенных рынков или проникновение на новые рынки.

2. План нормального развития, при котором подразделение корпорации развивается в соответствии с изменениями на рынке сбыта, а не за счет активного вытеснения конкурентов.

3. План снижения расходов и сужения специализации, в котором ставится задача минимизации капиталовложений, с учетом возможного падения объема производства и продажи данного подразделения.

Конец ознакомительного фрагмента.

Текст предоставлен ООО «Литрес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на Литрес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.