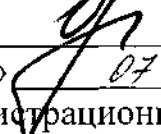


Учреждение образования «Белорусский государственный экономический университет»

УТВЕРЖДАЮ

Ректор Учреждения образования
«Белорусский государственный
экономический университет»

 В.Н. Шимов
« 05 » 07 2012 г.
Регистрационный № УД 988-12 / баз.

СТРАТЕГИЯ И ТАКТИКА ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ

Учебная программа для магистрантов по специальности
1 25 81 04 «Финансы и кредит»

2012 г.

СОСТАВИТЕЛЬ: Василевская Т.И., профессор кафедры финансов и финансового менеджмента Учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат экономических наук, профессор

РЕЦЕНЗЕНТЫ:

Вуколова Т.И. – доцент кафедры налогов и налогообложения Учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат экономических наук, доцент.

Струк Т.Г. - доцент кафедры государственного управления экономическими системами Академии управления при Президенте Республики Беларусь, кандидат экономических наук, доцент

РЕКОМЕНДОВАНА К УТВЕРЖДЕНИЮ:

Кафедрой финансов и финансового менеджмента
Учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет»
(протокол № 10 от «24» мая 2012 г.)

Научно-методическим советом Учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет»
(протокол № 6 от «06» июня 2012 г.)

Ответственный за редакцию: Василевская Т.И.

Ответственный за выпуск: Василевская Т.И.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Курс «Стратегия и тактика финансового планирования» имеет целью подготовить магистров к анализу и оценке важнейших направлений финансовой политики государства в области развития важнейших отраслей национальной экономики, выявлению причин неудовлетворительных финансовых результатов и финансового состояния хозяйствующих субъектов в отдельных отраслях, нахождению и мобилизации неиспользованных резервов роста прибыли и финансовой устойчивости предприятий, повышения их экономического рейтинга на внутреннем и внешнем рынках.

Основными аспектами изучаемых проблем являются: финансовые возможности обеспечения инновационного прогресса в отраслях национальной экономики Республики Беларусь; улучшение состояния оборотных средств на предприятиях, источники их пополнения и повышения эффективности использования; оценка состояния основных фондов, задачи их обновления и мобилизации источников финансирования капитальных вложений; рентабельность предприятий реального сектора экономики и пути ее повышения; улучшение финансового состояния предприятий.

Задача состоит в том, чтобы изучение и анализ финансовых проблем носили продуктивный характер и ориентировали магистрантов на разработку обоснованных предложений и рациональных решений, направленных на повышение эффективности хозяйственно-финансовой деятельности предприятий ведущих отраслей народного хозяйства и обеспечение стабильного их функционирования в конкурентной рыночной среде.

Всего часов по дисциплине 66 , из них всего часов аудиторных – 30, в том числе 16 часов лекций, 14 часов практических занятий.

Рекомендуемая форма контроля – зачет.

ПРИМЕРНЫЙ ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН

№	Наименование тем	всего	Количество часов	
			лекции	практические занятия
1	2	3	4	5
1.	Сущность финансовой стратегии и ее место в управлении предприятием	4	2	2
2.	Роль финансового планирования в формировании и реализации экономической стратегии предприятия	4	2	2
3.	Опыт стратегического финансового планирования на предприятиях экономически развитых зарубежных стран и его значение для белорусской экономики	4	2	2
4.	Цели стратегического финансового планирования и выбор тактики реализации стратегических финансовых планов	4	2	2
5.	Организация налогового планирования в составе формирования и реализации финансовой стратегии предприятий	4	2	2
6.	Организация оперативного финансового планирования и задачи повышения его роли в проведении своевременной корректировки и обеспечения выполнения стратегических задач	4	2	2
7.	Бюджетирование в системе финансового планирования	3	2	1
8.	Тактика использования контроллинга в системе оперативного финансового планирования	3	2	1
Всего		30	16	14

СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОГО МАТЕРИАЛА

Тема 1. Сущность финансовой стратегии и ее место в управлении предприятием

Сущность финансовой стратегии. Формирование системы долгосрочных целей финансовой деятельности предприятия и выбор наиболее эффективных путей их достижения. Определение стратегии поведения предприятия во внешней среде, прогнозирование его отношений с партнерами, собственным персоналом, государственными органами, финансовыми институтами в направлении. Оптимизация формирования финансовых ресурсов и движения денежных потоков.

Тема 2. Роль финансового планирования в формировании и реализации экономической стратегии предприятия

Задачи финансового планирования по достижению стратегических целей предприятия.

Обеспечение финансовой устойчивости предприятия за счет оптимизации структуры его капитала, структуры источников формирования финансовых ресурсов.

Поддержание стабильной платежеспособности предприятия и достаточного уровня ликвидности его оборотных активов.

Сбалансирование денежных потоков, достижение максимальной отдачи свободных денежных активов.

Минимизация финансовых рисков за счет контроля за результативностью хозяйственных операций, обоснованной оценки принимаемых финансовых решений, применения эффективных форм внутреннего и внешнего страхования финансовых рисков.

Обеспечение максимальной прибыли от всех видов деятельности на основе успешного решения всех предыдущих задач.

Оптимизации соотношения уровня прибыли и уровня риска в деятельности предприятия.

Тема 3. Опыт стратегического финансового планирования на предприятиях экономически развитых зарубежных стран и его значение для белорусской экономики

Специфика принципиальных подходов к проведению стратегического финансового планирования у европейских, американских, японских фирм.

Изменение методов стратегического финансового планирования с экстраполяции прогнозов, основанных на анализе тенденций прошлого периода, на моделирование экономических процессов с применением технологий математического программирования.

Выделение в числе приоритетов стратегии управления производством достижения финансовых целей: роста реализации и прибыли, увеличения рентабельности, финансовой устойчивости, оптимизации структуры капитала, роста заработной платы, дивидендов, цен на акции.

Тема 4. Цели стратегического финансового планирования и выбор тактики реализации стратегических финансовых планов

Определение общих целей финансовой стратегии и их обоснование в финансовых планах.

Цель обеспечения необходимого уровня доходности фирмы через прогнозирование объемов продаж, уровня прибыли, нормы прибыли на вложенный капитал или активы, темпов ежегодного роста объемов продаж и прибыли, цен на акции, доходов на одну акцию, уровня дивидендов, роста заработной платы и др.

Цель обеспечения финансовой устойчивости фирмы через обоснование объемов и структуры капитала, инновационной стратегии, инвестиционной политики, снижения издержек производства и др.

Специфические цели, охватывающие перспективы деятельности внутризаводских подразделений: рентабельность производства и ежегодный прирост прибыли; снижение издержек производства; мобилизация внутренних источников финансирования текущей деятельности и капитальных вложений и др.

Обоснование реальности поставленных целей с учетом факторов внешней и внутренней среды деятельности предприятия: проведение стратегического анализа возможных изменений внешнего характера, таких как снижение цен на выпускаемую продукцию под влиянием конкуренции, динамика процентных ставок за кредит, корректировка налогового, таможенного законодательства, либерализация государственного инвестиционного режима, стабилизация национальной валюты и др.

Воплощение стратегических намерений в перспективных финансовых планах с отражением ресурсного обеспечения производственных и инвестиционных программ через сбалансирование финансовых активов и пассивов.

5. Организация налогового планирования в составе формирования и реализации финансовой стратегии предприятий

Сущность налогового планирования и его роль в оптимизации налоговых платежей в бюджет по суммам и периодам уплаты, регулировании денежных по-

токов, недопущении рисков нарушений налогового законодательства и уплаты штрафных санкций.

Разработка концепции налогообложения для данного предприятия, его стратегии на перспективу, тактики управления налогами и построения соответствующей налоговой политики.

Стратегический, текущий и оперативные налоговые планы предприятий.

Оценка налоговых баз по общему комплексу подлежащих уплате налогов в их взаимосвязи и взаимозависимости сумм отдельных платежей.

Налоговое регулирование как деятельность по реализации налоговых планов путем их корректировки при изменениях условий внешней и внутренней среды.

Принцип гибкости в управлении налогами для достижения поставленных финансовых целей предприятий.

Тема 6. Организация оперативного финансового планирования и задачи повышения его роли в проведении своевременной корректировки и обеспечения выполнения стратегических задач

Оперативное финансовое планирование как фактор обратной связи в системе финансового менеджмента, обеспечивающий необходимый контроль за финансовыми результатами и финансовым состоянием предприятия.

Роль краткосрочного финансового планирования в проведении своевременного мониторинга изменений экономической ситуации, обеспечивающего устранение рисков возможных потерь или извлечение максимальной выгоды.

Тема 7. Бюджетирование в системе финансового планирования

Роль и место бюджетирования в общей системе разработки финансовой стратегии предприятий.

Функции бюджета предприятия.

Методы бюджетирования и принципы составления бюджетов.

Этапы составления бюджетов. Контроль за отклонениями от бюджетных назначений.

Тема 8. Тактика использования контроллинга в системе оперативного финансового планирования

Стратегический и оперативный контроллинг.

Возможности применения методов контроллинга для обеспечения выполнения стратегических и тактических финансовых планов на предприятиях.

Контроллинг как метод оперативного выявления «узких мест» в финансовой деятельности предприятия и принятия срочных мер по урегулированию негативных ситуаций.

Финансовая отчетность и ее роль в оперативном регулировании финансов на предприятии.

Информационно-методическая часть

Нормативно-законодательные акты:

1. Гражданский кодекс Республики Беларусь от 7 декабря 1998 г. № 218-3 с изменениями и дополнениями /Нац. Реестр правовых актов Республики Беларусь, 2008 г., №2/1463.
2. Программа социально-экономического развития Республики Беларусь на 2011-2015гг. Мн.2011.
3. Основные положения по составу затрат, включаемых в себестоимость продукции, работ, услуг от 10.08.2000г. (с учетом изменений и дополнений по состоянию на текущий год).
4. Положение о порядке начисления амортизации (износа) на полное восстановление по основным фондам в народном хозяйстве услуг (с учетом изменений и дополнений по состоянию на текущий год).
5. Правила по разработке бизнес-планов инвестиционных проектов. Постановление Министерства экономики Республики Беларусь от 31.08.2005 г. №158

Литература

Основная литература:

1. Теория финансов. Учебное пособие. Под ред. Зайца Н.Е., Фисенко М.К. Мн. БГЭУ.2006.
2. Финансы и финансовый рынок. Учебное пособие. Под ред. Кобринского Г.Е., Фисенко М.К. Мн. Вышэйшая школа. 2011
3. Финансы предприятий. Учебное пособие. Под ред. Зайца Н.Е., Василевской Т.И. Мн. Вышэйшая школа 2008.
4. Финансы предприятий. Учебное пособие. Под ред. Кобринского Г.Е., Бондарь Т.Е. Мн. Вышэйшая школа 2008.
5. Отраслевые финансы. Учебное пособие. Под ред. Кобринского Г.Е. Мн. Вышэйшая школа. 2012

Дополнительная литература:

1. Фисенко М.К. Финансовая система Беларуси. Учебное пособие. Мн. Современная школа 2008.
2. Налоги и налогообложение. Учебник. Под ред. Зайца Н.Е., Бондарь Т.Е. Мн. Высшая школа 2008.
3. Бельский В.И., Бондарь Т.Е. Финансовый менеджмент: проблемы и перспективы становления в АПК Республики Беларусь. Мн. 2007.
4. Финансы предприятий. Учебное пособие. Под ред. Колпиной Л.Г. Мн. Высшая школа 2008.
5. Шаховская Л.С., Хохлов В.В., Кулакова О.Г. Бюджетирование: теория и практика. – М.: КНОРУС, 2009
6. Василевская Т.И. Налогообложение организаций и оптимизация налоговых платежей. Учебно-методическое пособие. Минск, Тетра-Систем, 2011

Беларускі дзяржаўны эканамічны ўніверсітэт. Бібліятэка.
Белорусский государственный экономический университет. Библиотека.
Belarus State Economic University. Library.

<http://www.bseu.by>