МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

УО «БЕЛОРУССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра финансов и финансового менеджмента

**КУРСОВАЯ РАБОТА**

по дисциплине: **Теория финансов**

на тему: **Финансовое планирование и прогнозирование**

Студентка

ФФБД, 3 курс, ДФФ-4

А. С. Гаврилова

Руководитель М. А. Канюк

МИНСК 2010

**РЕФЕРАТ**

Курсовая работа: 28 с., 21 источник

ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЯ, ФИНАНСОВОЕ ПРОГНОЗИРОВАНИЕ, СТРАТЕГИЧЕСКОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ, ПЕРСПЕКТИВНОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ, ОПЕРАТИВНОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ, БИЗНЕС-ПЛАНИРОВАНИЕ, БЮДЖЕТИРВАНИЕ, ПРОГРАММА, ФИНАНСОВЫЙ ПЛАН, СМЕТА, БЮДЖЕТ.

**Объект исследования** – финансовое планирование и прогнозирование.

**Предмет исследования** – теоретические основы финансового планирования и прогнозирования и опыт развития финансового планирования и прогнозирования в Республике Беларусь.

**Цель работы**: изучение теоретических основ финансового планирования и прогнозирования и изучение проблем финансового планирования и прогнозирования в Беларуси.

**Методы исследования:** сравнительногоанализа, синтеза.

**Исследования и разработки:** анализ развития финансового планирования и прогнозирования в Беларуси и перспектив его дальнейшего развития.

**Элементы научной новизны:** проведен анализ проблем и перспектив развития финансового планирования и прогнозирования в Беларуси.

**Область возможного практического применения:** развитие финансового планирования и прогнозирования.

**Технико-экономическая и социальная значимость:** использование финансового планирования и прогнозирования как инструмент решения ряда социально-экономических проблем.

Автор работы подтверждает, что приведенный в ней материал правильно и объективно отражает состояние исследуемого процесса, а все заимствованные из литературных и других источников теоретические, методологические и методические положения и концепции сопровождаются ссылками на их авторов.

**СОДЕРЖАНИЕ**

Введение

[1. Теоретические основы финансового планирования и прогнозирования](#_Toc277613887)

2. Система финансовых планов и прогнозов

[3. Финансовое планирование в Беларуси и пути его совершенствования](#_Toc277613889)

Заключение

[Список использованных источников](#_Toc277613891)

ВВЕДЕНИЕ

Финансовое планирование и прогнозирование является важным элементом развития как отдельных субъектов хозяйствования, так и государства в целом. В условиях переходной экономики осуществление планирования и прогнозирования затруднено и нуждается в совершенствовании и реформировании. Именно поэтому данная тема является довольно актуальной для современной экономики Республики Беларусь.

Целью курсовой работы является изучение теоретических основ финансового планирования и прогнозирования, а также изучение проблем и перспектив развития финансового планирования и прогнозирования в Республике Беларусь.

В процессе работы были поставлены следующие задачи: изучение теоретических основ финансового планирования и прогнозирования (понятие, содержание, объект, цели, задачи, методы, принципы, роль в условиях административно-командной экономики и в условиях рыночной экономики), изучение системы финансовых планов и различных их видов, изучение системы финансовых планов как на централизованном, так и на децентрализованном уровнях современной экономики Республики Беларусь, а также проблем и перспектив развития финансового планирования и прогнозирования в Беларуси.

В ходе работы были использованы методы синтеза и анализа. Основными источниками для написания теоретического раздела стали «Планирование на предприятии» Афитова Э. А., «Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта» Балабанова И. Т., «Теория финансов» под ред. Н. Е. Заяц, М. К. Фисенко и другие. Для анализа финансового планирования и прогнозирования в Беларуси использовались статьи Колпиной Л. Г. «Формирование новой системы финансовых планов предприятий», а также несколько статей Афитова Э. А.

1. Теоретические основы финансового планирования и прогнозирования

Место финансового планирования в экономике определяется тем, что планирование есть одна из функций управления, поэтому финансовое планирование – функция управления финансами. Управление финансами осуществляется на территориальном уровне и на уровне отдельного хозяйствующего субъекта.

На территориальном уровне управление финансами происходит путем реализации финансовой политики государства. Финансовая политика реализуется через финансовый механизм. Финансовый механизм обеспечивает формирование централизованных и децентрализованных фондов финансовых ресурсов, распределение финансовых ресурсов, а также контроль за их использованием. Элементом финансового механизма, который позволяет осуществить вышеназванные задачи, является финансовое планирование и прогнозирование.

Управление финансами хозяйствующего субъекта есть финансовый менеджмент, который является частью финансового механизма.

Таким образом, место финансового планирования в экономике определяется следующим: финансовой планирования является функцией финансового менеджмента и методом финансового механизма. Эффективное управление финансами невозможно без финансового планирования.

Финансовое планирование и прогнозирование занимает важное место как на макроуровне, так и на микроуровне. В разных типах экономик акцент несколько смещается в сторону одного из уровней. Так, а административно-командной экономике – в сторону макроуровня, в рыночной экономике особое значение приобретает микроуровень.

Содержание финансового планирования централизованных фондов финансовых ресурсов заключается в анализе и планировании денежных потоков, выборе стратегии привлечения ресурсов, и распределения и перераспределения, разработке финансовой политики и контроль за использованием средств.

Содержание финансового планирования в организации заключается в следующем:

* анализ и планирование денежных потоков;
* выбор стратегии привлечения внешних ресурсов;
* управление оборотными средствами, кредиторской и дебиторской задолженностью;
* разработка учетной и налоговой политики;
* выбор дивидендной политики.

Кроме того, особенностью финансового планирования является:

* объектом финансового планирования выступает финансовая деятельность;
* сфера его действия охватывает в основном перераспределительные процессы, осуществляемые посредством финансов при образовании, распределении и использовании фондов денежных средств;
* финансовое планирование обращено к стоимостной стороне воспроизводства;
* финансовые планы, показатели, задания всегда выражаются в стоимостной форме [18, с. 171].

В условиях административно-командной системы формирования и распределения денежных доходов и накоплений, их группировка в централизованных и децентрализованных фондах накопления денежных средств определялась посредством директивного планирования как одного из методов управления, в том числе и финансами. Рыночная экономика не отвергает планирования, поскольку план есть не что иное, как надлежаще оформленное управленческое решение [12, с. 6]. Более того, рынок еще более требователен к качеству финансового планирования, так как в рыночных условиях за неблагоприятные последствия своей деятельности ответственность несет непосредственно сама коммерческая организация.

Место финансового планирования в рыночной экономике определяется тем, что планирование есть одна из функций управления, поэтому финансовое планирование – функция управления финансами [5, с. 90]. Финансовое планирование – важный элемент государственного регулирования экономики, при этом значительную роль в условиях рыночной экономики играет не столько планирование на уровне государства, сколько планирование на уровне отдельных субъектов хозяйственной деятельности, на планы и результаты деятельности которых и должно опираться планирование государства. Это объясняется тем, что именно в коммерческих организациях создается национальный доход, происходит образование и распределение прибыли, которые являются главными источниками финансовых ресурсов как государства, так и самих субъектов хозяйствования.

Объектом финансового планирования являются финансовые ресурсы и финансовая деятельность субъектов хозяйствования. Финансовые ресурсы – это фонды денежных средств, находящиеся в распоряжении государства, хозяйствующих субъектов и населения, образуемые в процессе распределения и перераспределения части стоимости ВВП, главным образом чистого дохода в денежной форме, и предназначенные для воспроизводства и общегосударственных потребностей [18, с. 39]. Финансовое планирование акцентирует внимание на:

* движении финансовых ресурсов;
* финансовых отношениях, возникающих при формировании, распределении и использовании финансовых ресурсов;
* стоимостных пропорциях, образуемых в результате распределения финансовых ресурсов.

Особенностью финансового планирования является то, что оно сильно меняется в зависимости от сферы деятельности и организационно-правовой формы. Планирование и прогнозирование децентрализованных и централизованных финансов отличается между собой. Финансовые планы коммерческих организаций, в которых в основном и создается национальный доход, особое внимание уделяют таким показателям, как определение планируемой прибыли, размеров и направления использования денежных средств, необходимости и возможности страхования от непоставки материалов, несостоятельности заказчика. В то же время финансовые планы некоммерческих организаций уделяют больше внимания вторичным доходам, создаваемым посредством перераспределения. Финансовые планы государственных учреждений обосновывают только расходы. На специфику финансового планирования влияет также отрасль, к которой принадлежит организация.

Целью планирования финансов является определение возможных объемов поступления денежных средств и их расходование в плановый период.

К задачам планирования финансов относят:

1. обеспечение хозяйственного процесса необходимыми денежными средствами;
2. установление финансовых отношений с другими фондами финансовых ресурсов;
3. осуществление контроля за образованием и использованием денежных фондов.

Так, в рамках хозяйствующего субъекта эти цели можно конкретизировать. Цели финансового планирования коммерческой организации зависят от выбранных критериев принятия финансовых решений. Основополагающими являются следующие:

1. максимизация продаж;
2. максимизация прибыли;
3. максимизация собственности владельцев компании.

Два первых критерия отражают рыночную активность коммерческой организации, однако ключевым все же является третий критерий, так как отражает жизнеспособность компании в длительной перспективе.

Сложнее определить задачи финансового планирования для организаций, не имеющих рыночной цены. В данном случае, как считают некоторые экономисты, следует обращать внимание на величину потока денежных средств, вероятность получения дохода и риск.

Методология финансового планирования базируется на следующих принципах:

* принцип научности финансового планирования;
* принцип комплексности;
* принцип системности;
* принцип компетентности;
* принцип адаптивности;
* ограниченности ресурсных возможностей;
* принцип оптимальности [17, с. 18].

Методологическая база финансового планирования постоянно растет. Методология финансового планирования направлена на разработку финансового плана. Она включает:

1. познание действия экономических законов развития финансов;
2. изучение тенденций развития и состояния объекта планирования (финансовые показатели);
3. организация финансового планирования на определенных принципах;
4. организация финансовой деятельности [5, с. 99].

Финансы развиваются по объективным законам экономики, которые должны учитываться при финансовом планировании:

* + закон получения прибыли – закон выгоды каждого субъекта, любого хозяйственного процесса. Все экономические отношения базируются на стремлении получить прибыль;
  + закон стоимости – предполагает, что общественный труд, затраченный на производство, проявляется в стоимости. Одно из выражений стоимости – цена;
  + закон конкуренции – состязательность хозяйствующих субъектов, когда их действия ограничивают возможности каждого;
  + закон денежного обращения – определяет количество денег, необходимое для обеспечения товарного обращения;
  + закон накопления капитала – капитал находится в движении и представляет собой самовозрастающую величину. Величина прироста стоимости, вызванная вложением капитала, должна превращаться в дополнительный капитал;
  + закон экономии времени – по мере развития производственных отношений время, затрачиваемое на производство единицы блага, сокращается.

Для изучения состояния изучаемого объекта используются такие общие методы, как синтез, качественный и количественный анализ.

Специальные методы делят на методы расчета отдельных финансовых показателей и общие методы составления финансового плана. К первым относят:

* Нормативный метод – на основе заранее установленных норм и технико-экономических нормативов рассчитывается потребность субъекта в финансовых ресурсах и их источниках;
* Расчетно-аналитический – на основе анализа достигнутой величины показателя и его динамики рассчитывается его плановая величина. В основе этого метода лежит экспертная оценка.
* Балансовый – путем построения баланса достигается увязка имеющихся в наличии финансовых ресурсов и потребности в них;
* Метод оптимизации плановых решений – разрабатывается несколько вариантов планового показателя, а затем выбирается наиболее оптимальный;
* Экономико-математическое моделирование позволяет найти количественное выражение взаимосвязей между финансовыми показателями и факторами, влияющими на их величину.

Во вторую группу включают балансовый метод, сетевой метод и программно-целевой метод. Сетевой метод применяется при планировании сложных систем, основан на теории графов и позволяет на основе применения сетевой модели осуществлять весь управленческий процесс, то есть планировать, организовывать, координировать и контролировать любой комплекс работ. Для решения крупных проблем перспективного развития используются программно-целевые методы, которые представляют собой систему методов планирования и управления программой.

Для разработки финансовых планов и анализа необходимой для их разработки информации могут использоваться методы социально-экономической статистики, математико-статистические методы изучения связей, методы экономической кибернетики и оптимального программирования, эконометрические методы, метод исследования операций и теории принятия решений и другие.

В рамках методов финансового планирования выделяют прогнозирование финансовых показателей. В данном случае понятие прогноза употребляется применительно к расчетам, необходимым для составления финансовых планов, например, прогноз объема реализации продукции, прогноз величины затрат и т.п. Это придает расчетам определенную гибкость, позволяет вносить коррективы в зависимости от изменившихся обстоятельств. Прогнозы всегда основываются на определенных допущениях. Для прогнозирования финансовых показателей используют компаудинг (принцип перехода от текущей стоимости капитала к его будущей стоимости), дисконтирование и индексацию. В этом случае чаще всего используются методы для прогнозирования одного или нескольких показателей.

Финансовое прогнозирование можно рассматривать и более широко. В этом случае финансовое прогнозирование заключается в изучении возможного финансового положения объекта планирования и прогнозирования в будущем, разработке основных направлений стратегии в области финансов для обеспечения необходимой устойчивости объекта прогнозирования при финансировании определенных расходов. Прогноз перспектив финансового состояния предприятия имеет значение и для внешних пользователей экономической информации. В их число входят банки, которые в процессе кредитования обеспечивают финансовыми ресурсами ссудозаемщика, заинтересованы в своевременном погашении кредита, имеют доступ к текущей финансовой отчетности клиентов и возможности для анализа и прогнозирования. По опыту западных стран можно сказать, что в банках проводится значительная работа по прогнозированию банкротства предприятий. Финансовое прогнозирование создает основу для годового и перспективного финансового планирования на тот период, который можно считать подходящим для достоверного плана. В западной практике — это обычно 3-5 лет [11]. Такие прогнозы чаще всего реализуются в довольно полных формах прогнозной отчетности, где показатели или увязаны между собой, или прогнозируются исходя из индивидуальной динамики.

До середины 80-х годов прошлого века существовало несколько общепризнанных методов прогнозирования временных рядов:

* эконометрические;
* статистические;
* регрессионные;
* методы Бокса-Дженкинса (ARIMA, ARMA);
* а также метод экспертных оценок и некоторые другие.

Начиная с конца 80-х годов, в научной литературе был опубликован ряд статей по нейросетевой тематике, генетическим алгоритмам. Сегодня появляется огромное количество инструментов прогнозирования, реализованных в виде пакетов программ.

Финансовое планирование играет значительную роль в экономике – как в командно-административной, так и в рыночной. В рамках рыночной экономики особую роль приобретают финансовые планы предприятий, на которые и опирается государственное финансовое планирование. В командной экономике, наоборот, финансовые планы предприятий опираются на государственные программы. Финансовое планирование и прогнозирование опирается на ряд принципов (адаптивность, научная обоснованность, комплексность, системность и другие) и для его осуществления разработано довольно большое количество различных методов.

финансовое планирование управление денежный

2. Система финансовых планов и прогнозов

Основой финансового планирования являются финансовые планы. Финансовый план – особая форма плана, показатели которого всегда отражаются в денежном выражении и обосновывают движение финансовых ресурсов на определенный период. Взаимосвязанные между собой во времени и пространстве многочисленные финансовые планы составляют систему финансовых планов [18, с. 181].

Финансовое планирование выражается в разработке финансовых прогнозов, программ и планов. В состав финансового плана могут входить:

* Прогноз – заключение о предстоящем развитии события. Прогнозирование означает разработку на длительную перспективу изменений финансового состояния объекта в целом или его различных частей. В отличие от планирования прогнозирование не ставит задачу непосредственно осуществить на практике разработанные прогнозы [5, с. 111].
* Программа – директивный, адресный, плановый документ. Программа предусматривает комплекс мероприятий, увязанных по ресурсам, исполнителям и срокам выполнения планируемых работ, относящихся к разным сферам деятельности. Прообразом программы является сетевой график.
* Концепция – документ, выражающий единый замысел какого-либо явления.
* План представляет собой намеченную на определенный период работу с указанием ее целей, содержания, объема, методов, последовательности и сроков выполнения.
* Бюджет представляет собой детальный план или смету, которая в цифровом выражении отражает планируемые объемы продаж, расходов, прибыли.
* Платежный календарь - это график поступлений средств и платежей компании. С помощью платежного календаря финансовый менеджер осуществляет управление денежными потоками компании и контролирует их исполнение [19].
* В отличие от бюджета движения денежных средств, платежный календарь позволяет производить оперативное планирование денег.
* Смета - финансовый план бюджетных организаций, в котором в основном отражаются расходы данной организации.
* Баланс доходов и расходов - обобщающая часть финансового плана, в которой отражаются в стоимостном выражении результаты производственно-хозяйственной деятельности: доходы и поступления средств; расходы и отчисления средств; кредитные взаимоотношения; взаимоотношения с бюджетом.

Видами финансового планирования по уровню являются:

* Централизованное финансовое планирование – макроэкономическое (государственное) планирование, территориальное (региональное) планирование;
* Децентрализованное финансовое планирование - межфирменное планирование, микроэкономическое (внутрифирменное) планирование.

По содержанию планируемых процессов выделяют экономическое, социальное, научно-техническое, экологическое планирование.

Как уже было сказано, финансовые планы делятся на две основные группы – централизованные (общегосударственные) и децентрализованные.

Централизованные финансовые планы обосновывают движение общегосударственных финансовых ресурсов, фиксируют перераспределительные процессы, осуществляемые финансовой системой государства. По форме они всегда являются сводными, направлены на общегосударственные ресурсы, формируемые и распределяемые на макроуровне и охватывающие сферу финансовой деятельности государства. Основной целью таких планов является обоснование финансовой политики государства на конкретный период. Централизованные планы, в свою очередь, делятся на общегосударственные и отдельных регионов. Примером централизованных планов является государственный бюджет. К централизованным финансовым планам относят бюджеты специальных государственных программ, бюджеты внебюджетных фондов. Централизованные финансовые планы в основном состоят из двух основных статей – статья доходов и статья расходов.

Децентрализованные финансовые планы составляются различными предприятиями, организациями, обществами, ведомствами, учреждениями. Такие финансовые планы предназначены для обоснования индивидуального кругооборота денежных средств конкретного субъекта хозяйствования. Их назначение заключается в определении расходов и доходов определенного объекта, финансовые результаты его деятельности и соответствующие отношения, опосредующие движение финансовых ресурсов. Наиболее распространена классификация децентрализованных планов по форме собственности: различают финансовые планы государственных, арендных, кооперативных предприятий, акционерных обществ, совместных, иностранных предприятий, частных фирм, общественных организаций [18, с. 179]. В рамках этой классификации финансовые планы также отличаются между собой по форме и содержанию в связи с отраслевыми особенностями, спецификой производства, сферой деятельности предприятия, его типа и размера.

Финансовые планы бюджетных организаций носят название смет и определяют в основном их расходы. Предприятия, работающие на коммерческом расчете в рамках административно-командной экономики составляли балансы доходов и расходов, в рамках рыночной экономики возрастает значение бизнес-планов. Финансовый раздел бизнес-плана включает ряд таблиц и балансов: прогноза реализации продукции, таблицу доходов и затрат, баланс денежных расходов и доходов, иногда – прогнозный баланс активов и пассивов.

Выделяют три основных вида планирования по сроку: долгосрочное, среднесрочное, краткосрочное.

Применение того или иного вида плана зависит от самой организации. Весь цикл финансового планирования можно разделить на три основных этапа:

1. цикл стратегического планирования, в котором участвует высшее руководство предприятия;
2. операционный цикл, в рамках которого менеджеры трансформируют качественные стратегические цели в конкретные планы;
3. цикл бюджетирования, в рамках которого на операционные планы начинает влиять цена [13, с. 87].

В рамках первого цикла обычно создаются стратегические и перспективные планы. В рамках второго – бизнес-планы, в рамках третьего – бюджеты и оперативные планы. Иногда бизнес-планы относят к первому уровню планирования.

Помимо уже названных классификаций существует еще одна, наиболее дискуссионная, по сущности финансового планирования и прогнозирования. В рамках этой классификации выделяют перспективные, текущие и оперативные планы. Перспективные планы определяют движение денежных средств на длительный период с учетом долгосрочных вложений и выгоды. Текущие планы – это задания на текущий год, которые детализируются на более короткие периоды времени. При этом, как видно из определения каждого вида планирования, основной упор делается на срок, на который разрабатывается план, и в этом случае перспективные планы тождественны долгосрочным, среднесрочные – текущим, а краткосрочные – оперативным.

Некоторые авторы расширяют эту классификацию, выделяя:

1. стратегические;
2. перспективные;
3. бизнес-планы;
4. текущие (или бюджетирование);
5. оперативные [12, с. 10].

Иногда в рамках этой классификации выделяются наравне со стратегическим планированием индикативное и директивное.

Индикативные (направляющие) планы, которые часто называют планами-прогнозами, характеризуются рекомендательным характером и необязательностью ресурсного обеспечения. К их недостаткам относят невозможность их корректировки и отсутствие механизма контроля за их реализацией. Индикативные планы чаще всего составляются на средне- и краткосрочную перспективу. В состав индикативных планов обычно входит концептуальная, прогнозная и планово-регулирующая часть. В последней указываются система индикаторов выполнения или невыполнения плана.

Директивные планы в основном составляются на средне- и долгосрочную перспективу. В них указываются в качестве целей основные показатели и методы их достижения. Директивные планы должны предусматривать многовариантность событий в планируемом периоде и интервалы колебания значения основных показателей в зависимости от наступления того или иного события.

В силу развития мировой экономики и процессов интеграции появилась объективная необходимость в создании стратегического планирования. В рамках стратегического планирования национальная экономика рассматривается как единая система. Этот вид планирования ориентирован на долгосрочную перспективу и определяет основные направления развития любого элемента национальной экономики. Основной целью стратегического планирования является обеспечение потенциала будущего успешного развития объекта планирования. Стратегическое планирование может осуществляться на макро-, мезо- и микроуровнях [17, с. 21]. Стратегический план может включать в себя следующие разделы: корпоративная миссия; продукция (услуги); конкуренция; рынки; ресурсы; деловой «портфель»; инновации, инвестиции. Объектами стратегического планирования могут быть рыночная стратегия (маркетинг), новая продукция и услуги, темпы развития предприятия, совершенствования производственной структуры, повышение финансовой устойчивости, кадровое развитие и т. д. [4, с. 19].

Бизнес-план деятельности предприятия - это программа его производственно-хозяйственной деятельности на ближайший и отдалённый периоды в соответствии с потребностями рынка и возможностями приобретения ресурсов. Бизнес-план рекомендуется разрабатывать на 3-5 лет (иногда на год), причём основные показатели для первого года рассчитывать на каждый месяц, для второго – поквартально, а начиная с третьего года – на годовой период их функционирования [8, с. 333].

К числу основных целей обращения к процедурам бизнес-планирования следует отнести:

1) создание стратегии развития компании;

2) определение тенденций развития предприятия;

3) совершенствование какого-либо процесса (изделия);

4) моделирование бизнес-процессов [15, с. 59].

В практике планирования в зависимости от решаемых организацией задач можно выделить следующие типы бизнес-планов:

1) производственный (внутренний) бизнес-план, который необходим для планирования и прогнозирования деятельности организации; для определения целей развития в предстоящем плановом периоде Производственный бизнес-план позволяет убедиться, что все тщательно спланировано и целесообразно с точки зрения финансового, материального обеспечения, а также и трудовых отношений с учетом прошлой деятельности, конъюнктуры рынка;

2) инвестиционный бизнес-план, который является основным документом, позволяющим обосновать и оценить возможности инвестиционного проекта, определить доходы и расходы, способствовать самофинансированию в будущем, рассчитывать поток реальных денег, проанализировать безубыточность, окупаемость и другие показатели. В инвестиционном бизнес-плане должны быть максимально учтены главные интересы кредиторов — обеспечение возвратности кредита и своевременная уплата процентов за пользование им;

3) бизнес-план финансового оздоровления, который составляется организацией, находящейся в состоянии неплатежеспособности, и предлагает финансовое оздоровление организации в период наблюдения или внешнего управления ее имуществом;

4) бизнес-план для получения кредитов с целью пополнения оборотных средств организации или для реализации широкомасштабных проектов

развития действующего производства [21, с. 18].

Структуру бизнес-плана определяет сама организация, однако обычно он включает следующие разделы:

1. Общие сведения;
2. Резюме;
3. Прогнозирование производства продукции, оценка рынков сбыта и конкурентов;
4. План маркетинга;
5. План организации производства;
6. Организация и управление предприятием;
7. Юридический план;
8. Меры по предупреждению спада производства;
9. Финансовый план;
10. Стратегия финансирования.

Финансовый аспект бизнес-плана представлен в дух последних разделах. Финансовый план – важнейшая составляющая бизнес-плана. Финансовый план включает в себя следующие самостоятельные разделы: план по себестоимости, план по прибыли, расчёт точки безубыточности [21, c. 22]. Плановые финансовые расчеты оформляются в виде следующих таблиц: прогноз отчета о прибылях и убытках; прогноз потока денежных средств; прогноз баланса.

Бюджеты могут быть краткосрочными (разрабатываются на месяц, квартал) и долгосрочными – на несколько лет вперед. Краткосрочные бюджеты во многом совпадают с понятием оперативного плана. В количественной форме бюджет отражает ожидания по поводу будущих доходов, финансового состояния предприятия и перспективных денежных потоков. Мастер-бюджет (сводный бюджет) представляет собой общий свод всех целей и задач, которые стоят перед предприятием и его структурными подразделениями. Эти цели и задачи охватывают желаемые уровни продаж, производства, реализации, объемов финансирования и административных расходов. Существует множество различных видов бюджетов. Среди них можно выделить основные:

* гибкие бюджеты – при заданном объеме выпуска продукции сравниваются фактические и бюджетируемые операции;
* бюджет капитала – долгосрочный бюджет, предназначенный для планирования закупок долгосрочных фиксированных активов;
* сводный бюджет, который делится на операционный (производственный) бюджет и финансовый бюджет. В первом отражаются расходы, связанные с основной производственной деятельностью предприятия, в него входят бюджеты продаж, производства, затрат сырья, материалов, труда, общезаводских накладных расходов, прибыли и убытков. Финансовый бюджет состоит из бюджета денежной наличности, бюджета капитала и отбюджетированного баланса [13, с. 90].

Таким образом, финансовые планы взаимосвязаны между собой и представляют собой систему финансовых планов и прогнозов. Планирование невозможно без предварительного прогнозирования, поэтому финансовые планы включают в себя финансовые прогнозы. Существует множество форм финансовых планов и прогнозов: централизованные и децентрализованные, стратегические, перспективные, бизнес-планы, текущие и оперативные планы, экономические, социальные, технические и многие другие. Отдельно выделяют индикативные планы, которые фактически являются финансовыми прогнозами.

3. Финансовое планирование в Беларуси и пути его совершенствования

Появление финансового планирования рассматривают в рамках появления менеджмента, финансового менеджмента, а также в рамках развития экономики различных стран. В первом и втором случае датой возникновения финансового планирования как такового считается конец 20-го века [10, с. 51].

Финансовый план предприятия неразрывно связан с макроуровнем, то есть определяется господствующей на данный момент времени экономической ситуацией в стране. В этом заключается ограниченность первых двух подходов. В третьем подходе дата становления финансового планирования определяется моментом появления административно-командной экономики, поскольку именно ей присуща черта централизации, причем как на уровне экономики в целом, так и на уровне отдельных предприятий [10, с. 53]. В этом подходе датой возникновения финансового планирования является 1918 год.

В СССР финансовое планирование рассматривалось как составная часть планирования народного хозяйства. Основными задачами финансового планирования на том этапе считалось определение объёмов и источников формирования фондов денежных средств по финансовому обеспечению затрат на развитие экономики, ускорение научно-технического прогресса и более полное удовлетворение материальных и культурных потребностей населения; выявление резервов дополнительного роста производства и денежных накоплений; соблюдение экономии в использовании материальных, трудовых и денежных ресурсов; достижение единства всей системы финансовых планов; организация выполнения финансовых планов путём контроля рублём за хозяйственно-финансовой деятельностью предприятий и организаций.

Различные звенья финансовой системы разрабатывали свои финансовые планы: балансы доходов и расходов государственных предприятий, объединений и министерств; финансовые планы колхозов и др. кооперативных организаций, а также общественных организаций; сметы бюджетных учреждений; Государственный бюджет СССР; бюджет государственного социального страхования; финансовый план государственного имущественного и личного страхования; сводный финансовый план народного хозяйства, призванный обеспечить координацию ресурсов всех финансовых планов, способствовать взаимной увязке важнейших подразделений народно-хозяйственного плана.

Развитие и совершенствование финансового планирования осуществлялось в направлении более полного учёта в планах общественных потребностей и их удовлетворения при данных затратах трудовых, материальных и финансовых ресурсов, усиления сбалансированности экономики, повышения научного уровня и развития перспективного финансового планирования [20].

На протяжении 1918-1921 гг. господствовала жесткая централизация системы хозяйственных отношений, происходила национализация большинства крупных, средних и мелких предприятий. Формой финансирования на этом этапе является предоставление авансов из специального фонда бюджета, которые представлялись государственным предприятиям. На этом этапе как элемент финансового планирования существует проект сметы из бюджета предприятия, который составлялся на сметный период. Смета содержала основные группы расходов, сроки их осуществления, ориентировочный краткий производственный план с указанием количества предлагаемых к выпуску в течение сметного периода изделий и их стоимости.

1922-1925 гг характеризуются переходом к НЭПу, денационализацией мелких предприятий и переходом крупных предприятия на коммерческий расчет с государством. Денежные авансы по истечению операционного периода подлежали возмещению. Бюджетное финансирование предприятий постепенно принимает две основные формы: дотации и казначейские ссуды. Основным документом финансового планирования по-прежнему остаются сметы, однако составляются они на год. В доходной части отражались все поступления предприятия, в расходной – затраты на заработную плату, создание производственных запасов, строительно-ремонтные работы и прочие расходы.

В 1925-27 гг. началось формирование системы распределения доходов между трестами и государством, распределения прибыли по отдельным направлениям деятельности. К сметам доходов и расходов добавляется директивный баланс, который составляется на год с распределением по квартальным датам. По своей форме директивный баланс был близок к бухгалтерскому балансу и состоял из двух частей – активной и пассивной.

1929-1931 гг. характеризуются нововведениями в финансовом планировании – финансовый план предприятий стал разрабатываться в составе промфинплана и включал приходно-расходный план и сравнительную таблицу бухгалтерских балансов на начало и конец планируемого периода.

1930-е гг. характеризуются проведением кредитной и налоговой реформ, формирования централизованного механизма управления экономикой, введения государственной системы краткосрочного кредитования, изъятия основной массы чистого дохода предприятий в бюджет, а также внедрения механизма прямого директивного планирования. Доминирующим документом финансового планирования является финансовый план.

В 1939 году был введен баланс доходов и расходов, который состоял из трех частей – доходы, расходы, взаимоотношения с бюджетом. В 1957 году были внесены существенные изменения в баланс доходов и расходов, основанная на принципе отражения чистых доходов и расходов. До 1990-х гг. баланс доходов и расходов просуществовал в таком виде, все поправки, которые вносились в него, касались только некоторых статей, не затрагивая основных его принципов. Недостатком этих планов были их оторванность от реальной ситуации, а также невозможность отражения всех финансовых отношений в балансе [10, с. 56].

Переход от административно-командной экономики к рыночной системе хозяйствования ликвидировал существовавшую в стране систему долгосрочного планирования, а вместе с тем исчезла и система внутрифирменного планирования. Методы планирования, применявшиеся в СССР, утратили свою актуальность, а новые созданы не были. До 1991 г. практически все государственные предприятия разрабатывали годовой финансовый план с поквартальной разбивкой показателей (баланс доходов и расходов). Методика составления этого документа (в составе техпромфинплана) была рекомендована министерством финансов бывшего СССР в 1988г. Финансовый план в рекомендованной форме позволял сопоставить все плановые доходы и расходы, увязывать направления расходования средств с соответствующими источниками финансирования, а также определять взаимоотношения с бюджетной и кредитной системами. В большей мере баланс доходов и расходов разрабатывался не для самого предприятия, а для вышестоящей организации, финансовых органов и банков. Распад СССР привел к ликвидации существовавшей системы планирования. С переходом к рыночным отношениям потребовались радикальные изменения методов хозяйствования. На первом этапе переходной экономики (1991 – 95) намечалось придать управлению демократический характер на основе расширения прав и самостоятельности предприятий. Однако при этом не были задействованы факторы мотивации высокопроизводительного труда. При распаде политической системы и отсутствии научно обоснованной теории управления экономикой в переходный период это привело в определенной степени к потере управляемости социально-экономическими процессами. В этот период практически не было единого государственного плана экономического и социально развития страны. Его заменяли различные прогнозы и программы, система государственных заказов, которые при отсутствии необходимых макроэкономических условий для производства не оказывали существенного влияния на народное хозяйство. Годовое планирование уступило место текущим месячным и квартальным мерам по решению наиболее острых проблем производства, материально-технического обеспечения и распределения ресурсов.

С целью преодоления негативных тенденций в стране были разработаны Программа неотложных по выходу экономики из кризисного состояния, Основные направления социально-экономического развития Республики Беларусь на 1996-2000 годы. Государственное регулирование социально-экономических процессов на основе разработки и реализации прогнозов и программ, или индикативное планирование, стало ведущим методом государственного управления экономикой в переходный к рыночным отношениям период.

Планирование и прогнозирование в условиях переходной экономики затруднено в связи с нестабильностью макроэкономических показателей. Кроме того, в условиях переходного периода качественно видоизменяются содержание и функции существовавшего ранее годового планирования и прогнозирования, усиливается его индикативный характер [14, с. 5].

Финансовое планирование осуществляется на макроуровне и микроуровне, и в рамках различных уровней имеет свои особенности. Для составления централизованных финансовых планов все страны разрабатывают собственные модели.

При макромоделировании переходных экономик возникают серьезные стратегические и практические проблемы. Вероятно, самая большая практическая проблема – это узость методологически сопоставимой информационной базы, препятствующая использованию распространенных в рыночной экономике эконометрических моделей и требующая разработки специальных моделей переходной экономики, ориентированных на малые ряды данных.

С 1994 года в Республике Беларусь началась разработка собственной среднесрочной макроэкономической модели, позволяющей осуществить прогноз взаимосвязанных потоков материально-вещественных и денежно-финансовых ресурсов в экономике республики. Результаты модельных расчетов были использованы при обосновании Концепции прогноза социально-экономического развития Республики Беларусь на 1998 и 1999 годы. Содержательная логика данной модели состоит в оценке ВВП по факторам со стороны предложения с последующим согласованием спроса и предложения с экономической политикой или макроэкономическими условиями. Работа над моделью ведется и на современном этапе.

Национальным Собранием Республики Беларусь в апреле 1998 года был принят закон «О государственном прогнозировании и программах социально-экономического развития Республики Беларусь», который определяет систему государственных прогнозов и планов развития страны.

Система государственных прогнозов социально-экономического развития включает:

1. на долгосрочную перспективу – Национальную стратегию устойчивого социально-экономического развития Республики Беларусь на 15 лет и Основные направления социально-экономического развития на 10 лет;
2. среднесрочную перспективу – Программу социально-экономического развития на 5 лет;
3. краткосрочную – годовой прогноз социально-экономического развития Республики Беларусь [16, с. 544].

На современном этапе децентрализованное финансовое планирование предполагает два направления – стратегическое и текущее. Стратегический финансовый план определяет основные показатели, пропорции и темпы расширенного воспроизводства. Он является главной формой реализации стратегии инвестиций и предполагаемых накоплений. Необходимость осуществлять стратегическое планирование обусловлена развитием научно-технического прогресса, возрастанием финансовых рисков, неопределенностью перспектив научно-технического развития. Одновременно сохраняется необходимость составления долгосрочных, текущих и оперативных планов. Долгосрочные финансовые планы, как правило, тесно связаны с финансовой стратегией предприятия. Они не содержат подробного описания финансовых показателей и отражают концепцию финансового обеспечения. Для текущего управления необходимы годовые финансовые планы, так как именно они в финансовых расчетах должны определять выход на главный финансовый показатель – прибыль предприятия. Годовой финансовый план позволяет собственнику предприятия видеть объем чистого дохода и возможности инвестиционного финансирования. Он является жестким количественным планом [Колпина, 2].

Оперативные финансовые планы в форме платежных календарей необходимы для контроля за выполнением финансовых обязательств и с большей или меньшей детализацией и обоснованием статей используются на многих предприятиях.

Характерными чертами в организации финансового планирования предприятий за рубежом является обязательность разработки планов, определение в текущих планах ответственных исполнителей по операциям, статьям, задачам, последующий анализ выполнения планов и выяснения причин как недовыполнения, так и перевыполнения в разрезе статей поступлений и выплат. Принцип плановости в деятельности отечественных предприятий нуждается в укреплении. В практике можно наблюдать отход от непрерывности финансового планирования и взаимоувязки различных финансовых планов. Проведенное исследование состояния финансового планирования и финансовых расчетов на предприятиях Министерства промышленности Республики Беларусь показало, что не все предприятия определяют финансовую стратегию, составляют долгосрочные финансовые планы, учитывают инфляцию в финансовом планировании. Единицы из них при разработке планов используют приемы финансового менеджмента и многовариантные расчеты, компьютерные программы. Однако в целом интерес предприятий к вопросам финансового планирования возрастает. В практике постепенно происходит формирование новой системы финансовых планов. Поскольку разрабатываемые финансовые планы охватывают различные горизонты планирования, у предприятий возникает потребность иметь плановый документ, в котором бы отражались базовые составляющие основных видов планов и который обладал бы достаточно широким спектром возможного применения. В качестве такого документа выступает бизнес-план. Отечественные предприятия разрабатывают бизнес-планы в следующих целях:

1. для получения банковских кредитов и бюджетных ссуд;
2. в случае приватизации государственных предприятий;
3. для обоснования инвестиционных проектов;
4. для обоснования программы финансового оздоровления и выхода из экономического кризиса [9, с. 2].

В переходный период бизнес-план занимает центральное место в системе финансовых планов предприятий. Его можно рассматривать как долгосрочный план. Если взять за аксиому разработку скользящих финансовых планов, то наиболее оптимальным горизонтом планирования является срок три года. В таком случае расчет объемов продаж, смету доходов и затрат, баланс денежных расходов и поступлений рекомендуют составлять для первого года с помесячной разбивкой, для второго года с поквартальной разбивкой, а для третьего года на год в целом.

Форма годового финансового плана не изменилась. Как и ранее в практике СССР, он имеет форму баланса доходов и расходов и состоит из трех разделов: доходы и поступления средств, расходы и отчисления средств, взаимоотношения с бюджетом (ассигнования из бюджета и платежи в бюджет). Для обоснования статей финансового плана составляют сметы продаж, затрат на производство и реализацию продукции, работ, услуг, план финансирования капитальных вложений, расчет потребности в оборотных средствах, сметы образования и расходования специальных фондов денежных средств и др.

Годовой финансовый план долгое время был основным финансовым планом. Его приоритет поддерживался государством, которое посредством финансово-кредитного механизма помогало предприятиям обеспечивать синхронность поступления денежных средств и их расходованием.

В условиях перехода к рыночной экономике ответственность за результаты деятельности лежит на самих предприятиях. Поскольку многовариантные расчеты с использованием компьютерной техники являются для нашей практики исключением, то ценность текущего финансового плана снижается. Кроме того, плановые расчеты в условиях инфляции требуют постоянной корректировки, что на большинстве предприятий не производится.

Кризисные явления в экономике выявили все недостатки планирования вообще и финансового планирования в частности. Как показала практика, в ряде случаев финансовое планирование на предприятии осуществляется формально и ограничивается расчетом прибыли [2, с. 35]. Мировой финансовый кризис отразился на результатах производственно-хозяйственной деятельности предприятия, что проявилось в остатках готовой продукции на складах, снижении объемов производства, увеличении доли заемных средств, снижении показателей платежеспособности. В этих условиях возникает необходимость осуществления мер в организации финансовой работы на предприятиях по совершенствованию управления выручкой от реализации, себестоимостью и прибылью, платежеспособностью, организации кредитования [1, с. 64].

Экономику нашей страны можно охарактеризовать как переходную. Такие экономики, как правило, характеризуются общей нестабильностью макроэкономических показателей и ситуации в стране в целом, высокими уровнями инфляции, необходимостью реформирования устаревших систем и разработки новой модели экономики и ее элементов (финансы, налоги и другие). В условиях такой экономики планирование вообще и финансовое планирование в частности затруднено и имеет ряд особенностей:

1. необходимость проведения реформирования экономики, что затрудняет планирование как на макро-, так и на микроуровнях;
2. затрудненность проведения долгосрочного планирования в связи со сложностями прогнозирования макроэкономической ситуации;
3. необходимость учета инфляции при планировании.

В рамках децентрализованного планирования необходимо решить следующие проблемы:

1. необходимость учета инфляции при планировании, что большинство предприятий страны не делают;
2. необходимость внедрения новых методологий планирования, например, многовариантных расчетов, использование компьютерной техники. На сегодняшний день использование многовариантных расчетов для предприятий Беларуси большая редкость, то же самое касается и различных программных продуктов, хотя интерес к последним увеличивается;
3. необходимость внедрения новых форм планирования – например, стратегических планов, бизнес-планов. В силу необходимости предоставления бизнес-планов при получении кредита, финансирования из госбюджета, при приватизации, а также введения бизнес-плана как обязательного элемента финансовой документации на предприятии с 2005 года их стало разрабатываться гораздо больше, чего нельзя сказать о стратегическом планировании. Проблема бизнес-планов в том, что они по-прежнему разрабатываются для внешних нужд, как это делалось в СССР, а не для внутреннего использования;
4. формальность проведения финансового планирования, которое сводится к расчету трех показателей – выручки от реализации продукции, ее себестоимости и прибыли [3, с. 9];
5. несбалансированность планов и прогнозов и отсутствие взаимоувязки между различными планами.

В рамках централизованного планирования необходимо решить следующие проблемы:

1. необходимость разработки реальной, объективной и эффективной модели финансового планирования, в которой будут учтены основные факторы, влияющие на экономику вообще и финансовую сферу в частности в республике;
2. несбалансированность планов и прогнозов и отсутствие взаимоувязки между различными планами. Наиболее слабым местом разрабатываемых в настоящее время прогнозов является нарушение первоначально предусмотренных в них условиях (особенно по денежной массе), что ведет к невыполнению отдельных параметров;
3. изначально заложенная в прогнозе несбалансированность в части ресурсного обеспечения, нереальность отдельных параметров, их однобокая ориентация на темповые параметры роста производства в реальном секторе экономики, ошибочно выбранные государственные приоритеты, реализовать которые без нарушения макроэкономического равновесия представляется невозможным [14, с. 8].

Выше были выделены проблемы централизованного и децентрализованного финансового планирования. Тем не менее, макро- и микроуровни финансового планирования взаимосвязаны, а поэтому их развитие должно происходить параллельно друг другу и сбалансированно. Для дальнейшего развития финансового планирования необходимо:

* + расширение прав предприятий (в частности – приватизация);
  + сокращение административных методов управления экономикой;
  + усиление экономической свободы предприятий;
  + усиление хозяйственных связей с иностранными предприятиями;
  + снижение налоговой нагрузки;
  + заимствование опыта развитых стран;
  + улучшение макроэкономической ситуации.

По итогам кризиса, для децентрализованного финансового планирования можно выделить такие направления совершенствования финансового планирования, как изменения в управлении выручкой от реализации. Необходимо пересмотреть круг задач, решаемых при анализе условий обеспечения объемов продаж, а также акцентирование внимания на предвидении изменения себестоимости и прибыли, объемов продаж, обоснование возможности сохранения достигнутых результатов финансовой деятельности.

Для централизованного финансового планирования актуальным еще несколько лет назад было усиление концентрации средств на важнейших направлениях экономического развития и необходимость создания резервных фондов. Так, целевые программы в общем объеме республиканского бюджета 2008 года составляли только 11% от республиканского бюджета, тогда как в развитых странах большая часть расходов бюджета происходит по целевым счетам. На капитальные вложения в 2008 году направлялось только 2% от республиканского бюджета, резервный фонд Президента составлял только 1% от общего объема республиканского бюджета. Низким уровнем резервирования средств характеризовались и местные бюджеты. На инновационную, научную и научно-техническую деятельность направлялось только 1% от республиканского бюджета. Нецелевым способом финансировалось около 85% расходов республиканского бюджета [6]. В 2010 году расходы республиканского бюджета на научную, научно-техническую и инновационную деятельность в 2010 году составят 530,660 млрд руб, или всего 1% республиканского бюджета, то есть сохранятся на прежнем уровне.

В остальном же структура расходов бюджета претерпела значительные изменения. Так, через целевые программы теперь финансируется около 24% расходов республиканского бюджета, если учитывать инвестиционную целевую программу – 28%. Увеличились расходы на капитальные вложения. Резервный фонд увеличился до 7% от объема республиканского бюджета.

Основными направлениями целевого финансирования является сельское хозяйство, информационные технологии, социальная сфера, энергосбережение и экология, электронная промышленность, медицина и здравоохранение, образование и другие. На финансирование государственной инвестиционной программы будет направлено 4% республиканского бюджета [7].

В условиях административно-командной экономики доминирующее положение занимало централизованное планирование. После распада СССР актуальным стал вопрос о смене системы планирования и прогнозирования как на макро-, так и на микроуровнях. Планирование и прогнозирование в переходной экономике затруднено из-за нестабильности макроэкономической ситуации в целом, а также необходимости внедрения новых форм планирования и прогнозирования. На современном этапе ведется работа по разработке системы планирования и прогнозирования как на централизованном уровне, так и в рамках отдельных предприятий и организаций.

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Финансовое планирование и прогнозирование является важным элементом развития как отдельных субъектов хозяйствования, так и государства в целом. В условиях переходной экономики осуществление планирования и прогнозирования затруднено и нуждается в совершенствовании и реформировании. Именно поэтому данная тема является довольно актуальной для современной экономики Республики Беларусь.

Финансовое планирование играет значительную роль в экономике – как в командно-административной, так и в рыночной. В рамках рыночной экономики особую роль приобретают финансовые планы предприятий, на которые и опирается государственное финансовое планирование. В командной экономике, наоборот, финансовые планы предприятий опираются на государственные программы. Финансовое планирование и прогнозирование опирается на ряд принципов (адаптивность, научная обоснованность, комплексность, системность и другие) и для его осуществления разработано довольно большое количество различных методов. Роль финансового планирования и прогнозирования велика как для рыночной экономики, так и для плановой. Отличие заключается в том, какой тип планирования играет ключевую роль – директивный или индикативный.

Финансовые планы взаимосвязаны между собой и представляют собой систему финансовых планов и прогнозов. Планирование невозможно без предварительного прогнозирования, поэтому финансовые планы включают в себя финансовые прогнозы. Существует множество форм финансовых планов и прогнозов: централизованные и децентрализованные, стратегические, перспективные, бизнес-планы, текущие и оперативные планы, экономические, социальные, технические и многие другие. Отдельно выделяют индикативные планы, которые фактически являются финансовыми прогнозами, и директивные планы. Финансовые планы различаются в зависимости от того, составляются они для государства в целом или для отдельных субъектов хозяйствования.

В условиях административно-командной экономики доминирующее положение занимало централизованное планирование. После распада СССР актуальным стал вопрос о смене системы планирования и прогнозирования как на макро-, так и на микроуровнях. Планирование и прогнозирование в переходной экономике затруднено из-за нестабильности макроэкономической ситуации в целом, а также необходимости внедрения новых форм планирования и прогнозирования. На современном этапе ведется работа по разработке системы планирования и прогнозирования как на централизованном уровне, так и в рамках отдельных предприятий и организаций. На общегосударственном уровне разрабатывается модель планирования и прогнозирования, разрабатываются планы на долгосрочную, среднесрочную и краткосрочную перспективы. На микроуровне в качестве обязательного элемента финансовой документации предприятия с 2005 года введен бизнес-план. Тем не менее, как на микро-, так и на макроуровнях существует ряд проблем.

В качестве направлений развития финансового планирования и прогнозирования следует выделить расширение прав предприятий, разработку финансовых планов и прогнозов не только для внешних органов, но и для внутреннего использования, расширение методологической базы планирования и прогнозирования (многовариантность расчетов, учет инфляции, увеличение числа рассчитываемых показателей).

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Аносов, В. М. Об использовании резервов совершенствования финансового планирования в современных условиях / В. М. Аносов // Планово-экономический отдел. – 2009. - №7. – С. 64 – 68.
2. Аносов, В. М. Совершенствование финансового планирования – основа финансовой устойчивости и эффективности бизнеса в современных условиях / В. М. Аносов // Планово-экономический отдел. – 2010. - №1. – С. 35-38.
3. Аносов, В. Совершенствование финансового планирования / В. Аносов // Финансы. Учет. Аудит. – 2007. - №7. – С. 9-11.
4. Афитов, Э. А. Планирование на предприятии / Э. А. Афитов. – Минск: «Вышэйшая школа», 2001. – 285 с.
5. Балабанов, И. Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта / И. Т. Балабанов. – Москва: «Финансы и статистика», 2001. – 206 с.
6. Закон Республики Беларусь О бюджете Республики Беларусь на 2008 год, 26 декабря 2007 г., № 303-З // Pravo.by [Электронный ресурс]. – Минск, 2007. – Дата доступа: 11.11.2010.
7. Закон Республики Беларусь О бюджете Республики Беларусь на 2008 год, 29 декабря 2009 г., № 73-З // Pravo.by [Электронный ресурс]. – Минск, 2007. – Дата доступа: 11.11.2010.
8. Золоторогов, В. Г. Организация и планирование производства: практическое пособие / В. Г. Золоторогов. - Минск: ФУАинворм, 2001 – 528 с.
9. Колпина, Л. Г. Формирование новой системы финансовых планов предприятий / Л. Г. Колпина // Предпринимательство в Белоруссии. – 2001. - № 2. – С. 2-3.
10. Кулик, О. С. Финансовое планирование деятельности на предприятии: история возникновения и развития, современное состояние / О. С. Кулик // Финансовый менеджмент. – 2009. - №5. – С. 51- 57.
11. Курс предпринимательства / под ред. В.Я. Горфинкеля, проф. В.А. Швандара [Электронный ресурс].—Режим доступа: http://www.bibliotekar.ru/biznes-39/index.htm. – Дата доступа: 27.10.2010.
12. Лихачева О. Н. Финансовое планирование на предприятии: учебно-практическое пособие / О. Н. Лихачева. - Москва: Проспект, 2003. – 264 с.
13. Лобанова, Е. Н., Лимитовский, М. А. Модульная программа для менеджеров / Е. Н. Лобанова, М. А. Лимитовский. – Москва: Инфра-М, 2000. – 212 с.
14. Матяс, А. А. Методические подходы к разработке годовых макроэкономических прогнозов в Республике Беларусь, / А. А. Матяс // НИРС – 2001: тезисы докладов республиканской научно-практической концеренции, Минск, 28 июня 2001 г.: в 2 томах / Министерство экономики Республики Беларусь; под ред. С. С. Полоник. – том 2. – с. 5-8.
15. Мелких, Е. Г. Внутрифирменное планирование: учеб. пособие. В 2 ч. Ч. 2 / Е. Г. Мелких. ― Мн.: Бнту, 2005. – 80 с.
16. Национальная экономика Беларуси / В. Н. Шимов, Я. М, Александрович, А. В. Богданович [и др.]; под ред. В. Н. ШИмова. – Минск: БГЭУ, 2006. – 751 с.
17. Стратегическое планирование / А. Н. Петров, Л. Г. Демидова, С. М. Климов [и др.]; под ред. А. Н. Петрова. - Санкт-Петербург: «Знание», 2004. – 198 с.
18. Теория финансов / Н. Е. Заяц, М. К. Фисенко, Т. Е. Бондарь [и др.]; под общей ред. Н. Е. Заяц, М. К. Фисенко. – Минск: «Вышэйшая школа», 1997. – 367 с.
19. Управленческий учет для небольших предприятий // Бухучет [Электронный ресурс].—Режим доступа: <http://www.bizuchet.tmweb.ru/content/view/56/>. – Дата доступа: 24.10.2010.
20. Финансовое планирование // Большая советская энциклопедия [Электронный ресурс].—Режим доступа: http://bse.sci-lib.com/article116356.html. – Дата доступа: 24.10.2010.
21. Чернобривец, А. С. Бизнес-планирование в организации / А. С. Чернобривец // Экономика. Финансы. Управление. – 2006. ― № 3 (75). ― С. 17-23.