

ФИНАНСЫ И КРЕДИТ

УДК 338.24.01

Д.М. ШАКИРОВА,

кандидат социологических наук, доцент

Казанский государственный энергетический университет

Э.А. БАГЛАЕВА,

студент

Казанский государственный энергетический университет

К.Э. ТИМУРГАЛИЕВА,

студент

Казанский государственный энергетический университет

Я.А. ФЕЦЮХ,

студент

Казанский государственный энергетический университет

Г.А. РАХИМОВА,

студент

Казанский государственный энергетический университет

В.И. СКРЯБИНА,

студент

Казанский государственный энергетический университет

АНАЛИЗ МЕТОДОВ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ

Аннотация. В настоящее время невозможно осуществление эффективной управленческой деятельности без использования определенного метода финансового планирования, отвечающего задачам и целям любой сферы бизнеса в условиях рыночной экономики. Для этого необходимо грамотно подойти к выбору подходящего метода анализа, исходя из особенностей сферы его применения. В приведенной статье авторами проанализированы 7 различных методов финансового планирования: метод экономического анализа, коэффициентный метод, метод экономико-математического моделирования, метод денежных потоков, балансовый метод, метод многовариантности и метод нормативности. С помощью анализа на основе 8 критериев, приведённых в общую таблицу: скорость подсчёта, количество собираемой информации, величина ошибки прогнозирования, сложность разработки алгоритма, горизонт планирования, степень определенности развития внешней среды, цели предприятия и временная ориентация идей, предложены способы применения приведенных методов финансового планирования для нескольких различных сфер, а также выявлены недостатки и преимущества использования описанных авторами методов планирования. Также авторами разграничены понятия «планирование» и «прогнозирование», раскрыта тема и сделаны выводы об эффективности каждого метода финансового планирования по отдельности и в совокупности их применения в бизнесе.

Ключевые слова: анализ, метод, бизнес, планирование, прогнозирование, финансы, финансовые показатели.

Эффективность управления предприятием базируется на финансовом планировании, метод осуществления которого подбирается под курс, на который направлен бизнес, существующий в условиях постоянных изменений, происходящих в мировой экономике. Задача высококвалифицированного финансового менеджера – правильно подобрать метод финансового планирования, так чтобы повысить уровень рентабельности предприятия или любого другого бизнеса, грамотно распределять капитал и управлять компанией, увеличивая его доходность [6]. Финансовое планирование всех компаний базируется на определенных методах и приемах. Большинство ученых выделяют следующие 7 методов [1]:

1. Метод экономического анализа. Экономический анализ используется для того, чтобы найти основные закономерности и тенденции в динамике экономических значений, рассчитать внутренние резервы предприятия. Резервы анализируются на основе достигнутого за определенный период времени уровня финансовых показателей, исходя из этого прогнозируется финансирование на будущее. Данная модель применяется при отсутствии финансово-экономических нормативов и при непрямом взаимоотношении между параметрами – с основой на анализе показателей за прошлые периоды, к которым можно отнести: месяц, квартал, год. В рамках рассматриваемого планирования можно выделить горизонтальный, вертикальный, трендовый и факторный анализы, различающиеся выбором необходимых поисковых параметров [2].

2. Коэффициентный метод применяется для изменения конкретных значений, когда уже есть действительный расчет потребности в оборотных средствах, которые можно корректировать путем подстановки выявленного из расчетов коэффициента, т. е. он является скорее вспомогательным, нежели самостоятельным методом [1].

3. Экономико-математическое моделирование – это метод, позволяющий описать взаимосвязь между показателями и факторами, используя построенную математическую модель, основанную на точном описании экономических процессов при помощи математических

символов и приемов [7]. При этом в настоящее время подобный метод рассчитывается на специальных серверах, ответственных за бухгалтерский учет [13]. Экономико-математическое моделирование дает возможность найти оптимальные значения показателей, исходя из длительности периода, на который рассчитывается модель: при среднем периоде выборки искомые соотношения и закономерности непостоянны, а при длительном периоде они искажаются [1, 2, 11]. Помимо этого, экономико-математическое моделирование можно применять для проведения «точечного» планирования и с помощью выстроенной математической модели найти численное значение результативного показателя при определенных значениях экономических и других переменных на конкретный момент времени. Отметим, что в литературе часто встречается второе название экономико-математического моделирования – факторный анализ [3].

4. Метод денежных потоков – универсальный метод для составления финансовых планов, его используют для прогнозирования размеров и сроков поставки ресурсов. Теоретический прогноз базируется на выборе даты ожидания поступления финансовых ресурсов и на планировании разного рода издержек. В отличие от метода балансовой сметы данный метод дает намного больше данных [4]. В финансировании прогнозирование отличается от планирования тем, что является одним из пунктов проведения самого планирования [1].

5. Балансовый метод устанавливает взаимозависимость между имеющимся количеством экономических ресурсов и фактической потребностью в них. Метод применяется для прогнозирования поступлений выплат из разного рода мест получения финансирования: фондов, квартального плана и т. д. [5].

6. Метод многовариантности (помимо этого, в научной литературе встречается название «Метод оптимизации плановых решений») основывается на выборе контрольного показателя, который необходимо вычислить с помощью поиска его вероятного значения (основанного на наиболее вероятном сценарии), и на оценке его отклонения от среднего значения. На основе этого отклонения высчитывается показатель

чувствительности, определяющий гибкость изменения показателя. К большому недостатку данного метода можно отнести наличие большого отклонения предполагаемого значения от фактического показателя [5].

7. Метод нормативности базируется на системе нормативов и норм, используемых для расчета различных показателей. К таким нормам можно отнести: федеральные, региональные, местные, отраслевые, групповые и внутренние (нормативы конкретного предприятия, коллектива) [3, 10, 12]. Очевидно, что чем выше и сложнее сфера применения данного метода, тем больше норм необходимо учитывать при анализе, так, например, для малого бизнеса необходимо и достаточно будет учиты-

вать внутренние нормативы, а для анализа региональной экономики необходимо будет взять во внимание региональные, местные и отраслевые нормы и нормативы [3, 8, 14].

После того, как нами были рассмотрены 7 методов финансового планирования, предлагаем проанализировать их на основе 8 критериев. Разбор методов по критериям объединим в таблицу (табл. 1).

Исходя из данных таблицы, можно сделать вывод, что наиболее желательным и универсальным для выбора является факторный метод (или же экономико-математическое моделирование), поскольку он более гибок и четок, однако и наиболее трудноразрабатываем. Как уже было отмечено ранее, методы применя-

Таблица 1

Анализ методов финансового планирования по 8 критериям

	Экономический анализ	Коэффициентный метод	Факторный анализ	Метод денежных потоков	Балансовый метод	Метод многовариантности	Нормативный метод
Скорость подсчета	Низкая	Высокая	Низкая	Средняя	Высокая	Низкая	Высокая
Количество собираемой информации	Высокое	Один показатель	Высокое	Умеренное	Умеренное	Умеренное	Высокое
Величина ошибки прогнозирования	Средняя	—	Низкая	Низкая	Средняя	Высокая	Средняя
Сложность разработки алгоритма	Умеренная	—	Высокая	—	Низкая	—	—
Горизонт планирования	Среднесрочный	Краткосрочный	Кратко-, средне- и долгосрочный	Краткосрочный	Кратко- и среднесрочный	Краткосрочный	Средне- и долгосрочный
Степень определенности развития внешней среды	В прогнозируемых условиях	—	В прогнозируемых и, возможно, неопределенных условиях	В прогнозируемых условиях	В неопределенных условиях	В прогнозируемых условиях	В прогнозируемых условиях
Цели предприятия	Тактические	—	Тактические	Тактические	Тактические	Стратегические	Стратегические
Временная ориентация идей	На тенденции прошлого	На настоящее	Гибкая оценка прошлого и настоящего	Только на будущее	Только на будущее	Взаимодействие лучших идей планирования	Только на будущее

ются в зависимости от различных целей и особенностей предприятий, поэтому выбор метода будет также зависеть от размера предприятия. Системы финансового планирования и их методы следует выбирать с учетом особенностей конкретной сферы бизнеса, предпринимательской деятельности, поставленных целей [9, 15].

Однако на сегодняшний день ни один из предложенных методов финансового планирования не может самостоятельно обеспечить абсолютно верного результата, который сходил бы с реальными показателями, именно поэтому при подготовке анализа какой-либо компании необходимо уметь комбинировать разные методы для наиболее точного прогнозирования.

Литература

1. Лаенко О.А. Методы финансового планирования и прогнозирования на предприятиях // Вестник Прикамского социального института. – 2016. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metody-finansovogo-planirovaniya-i-prognozirovaniya-na-predpriyatiyah/> (дата обращения: 08.05.2022).
2. Четверов В.С. Методы финансового планирования // Молодой ученый. – 2015. – № 3 (83). – С. 537–539. – URL: <https://moluch.ru/archive/83/15167/> (дата обращения: 08.05.2022).
3. Мусиенко С.О. Анализ возможностей применения методов финансового планирования малыми предприятиями: проблемы, пути решения/ Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2016. – Т. 9. – Вып. 27. – С. 13–25.
4. Брусов П.Н., Филатова Т.В. Финансовый менеджмент. Финансовое планирование: учебное пособие. – М.: КноРус, 2012. – 226 с.
5. Разумовская Е.А., Шуклин М.С., Баженова В.И. Финансовое планирование и прогнозирование: учебное пособие. – Екатеринбург: Издательство Уральского университета, 2017. – 284 с.
6. Коваленко О.Г. К вопросу о финансовом менеджменте предприятия // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. Серия: Экономика и управление. – 2013. – № 3 (25). – С. 338–339.
7. Григорьева Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: учебник для магистров. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2012. – 462 с.
8. Хусаинова Е.А. Разработка инструментов мониторинга региональной экономической безопасности. – Казань: Отечество, 2022. – 175 с.
9. Басовский Л.Е. Маркетинг: курс лекций. – М.: Инфра-М, 2010. – 219 с.
10. Кулешова Е.В. Макроэкономическое планирование и прогнозирование: учебное пособие. – Томск: Эль Контент, 2013. – 178 с.
11. Aguilar S.R., Kosheleva O. When to stop computing and start investing // Asian Journal of Economics and Banking. – 2021. – Vol. 5. – No. 2. – P. 111–115.
12. Duong T.T.T., Thao N.X. TOPSIS model based on entropy and similarity measure for market segment selection and evaluation // Asian Journal of Economics and Banking. – 2021. – Vol. 5. – No. 2. – P. 194–203.
13. Walker K.B. Advanced Planning: The New Direction of Corporate Budgeting // Industrial Management & Data Systems. – 1989. – Vol. 89. – No. 7. – P. 27–32.
14. Beckett-Camarata J. An examination of the relationship between the municipal strategic plan and the capital budget and its effect on financial performance // Journal of Public Budgeting, Accounting & Financial Management. – 2003. – Vol. 15. – No. 1. – P. 23–40.
15. Kuttner M., Mayr S., Mitter C., Duller C. Impact of accounting on reorganization success: empirical evidence from bankrupt SMEs // Journal of Accounting & Organizational Change. – 2022.

Информация об авторах

Шакирова Динара Марселевна, кандидат социологических наук, доцент, Казанский государственный энергетический университет.

E-mail: dinara.mm@yandex.ru

Тимурғалиева Камилла Эдуардовна, студент 2 курса, Казанский государственный энергетический университет.

E-mail: timurgalievakam@gmail.com

Баглаева Эльвина Алексеевна, студент 2 курса, Казанский государственный энергетический университет.

E-mail: Viella375@mail.ru

Фецюх Яна Алексеевна, студент 2 курса, Казанский государственный энергетический университет.

E-mail: yanchicf@mail.ru

Скрябина Вероника Ильинична, студент 2 курса, Казанский государственный энергетический университет.

E-mail: nikaskryabina123@gmail.com

Рахимова Гульшат Айдаровна, студент 2 курса, Казанский государственный энергетический университет.

E-mail: gulikobnimi@icloud.com

D.M. SHAKIROVA,
PhD in Sociology, Associate Professor
Kazan State Energy University

E.A. BAGLAEVA,
student
Kazan State Energy University

K.E. TIMURGALIEVA,
student
Kazan State Energy University

Y.A. FETSYUKH,
student
Kazan State Energy University

G.A. RAKHIMOVA,
student
Kazan State Energy University

V.I. SCRYABINA,
student
Kazan State Energy University

ANALYSIS OF FINANCIAL PLANNING METHODS

Abstract. At present, it is impossible to carry out effective management activities without using a certain method of financial planning that meets the tasks and goals of any business area in a market economy. To do this, it is necessary to competently approach the choice of a suitable analysis method, based on the characteristics of the scope of application. In this article, the authors analyzed 7 different methods of financial planning: economic analysis, coefficient method, economic and mathematical modeling, cash flow method, balance method, multivariate method and normativity method; and using analysis based on 8 main criteria listed in the general table: counting speed, the amount of information collected, the magnitude of the forecasting error, the complexity

of the development of the algorithm, the planning horizon, the degree of certainty of the development of the external environment, the goals of the enterprise and the temporal orientation of ideas; offers the application of the above methods of financial planning for several different areas of application, identifies the disadvantages and advantages of using the planning methods described by the authors. Also, the authors distinguish between the concepts of “planning” and “forecasting”, reveal the topic and draw conclusions about the effectiveness of each method of financial planning individually and in the aggregate of their application in business.

Keywords: analysis, method, business, planning, forecasting, financial planning.

References

1. *Laenko O.A.* Methods of Financial Planning and Forecasting at Enterprises // Bulletin of the Kama Social Institute. – Ural State University of Economics, Yekaterinburg, 2016.
2. *Chetverov V.S.* Methods of financial planning // Young scientist. – 2015. – No. 3 (83). – P. 537–539. – URL: <https://moluch.ru/archive/83/15167/> (date accessed: 08.05.2022).
3. *Musienko S.O.* Analysis of the possibilities of applying financial planning methods by small enterprises: problems, solutions / Financial University under the Government of the Russian Federation. – Publishing House finance and credit. – Moscow, 2016.
4. *Brusov P.N., Filatova T.V.* Financial management. Financial planning: textbook. – M.: KNORUS, 2012. – P. 226.
5. *Razumovskaya E.A., Shuklin M.S., Bazhenov V.I.* Financial planning and forecasting: textbook / Ministry of Education and Science of the Russian Federation, Ural Federal University. – Yekaterinburg, Ural University Press, 2017. – P. 284.
6. *Kovalenko O.G.* On the issue of financial management of an enterprise // Vector of Science of Togliatti State University. – 2013. – No. 3 (25). – P. 338–339.
7. *Grigoryeva T.I.* Financial analysis for managers: assessment, forecast: textbook for masters / 2nd ed., revised and additional. – M.: Yurayt, 2012. – P. 462.
8. *Khusainova E.A.* Development of monitoring tools for regional economic security. – Kazan: Fatherland, 2022. – P. 175.
9. *Basovsky L.E.* Marketing: a course of lectures. – M.: INFRA-M, 2010. – P. 219.
10. *Kuleshova E.V.* Macroeconomic planning and forecasting: textbook. – Tomsk: El Content, 2013. – P. 178.
11. *Aguilar S.R., Kosheleva O.* When to stop computing and start investing // Asian Journal of Economics and Banking. – Vol. 5. – 2021. – No. 2. – P. 111–115.
12. *Duong T.T.T., Thao N.X.* TOPSIS model based on entropy and similarity measure for market segment selection and evaluation // Asian Journal of Economics and Banking. – Vol. 5. – No. 2. – 2021. – P. 194–203.
13. *Walker K.B.* Advanced Planning: The New Direction of Corporate Budgeting // Industrial Management & Data Systems. – Vol. 89. – No. 71989. – P. 27–32.
14. *Beckett-Camarata J.* An examination of the relationship between the municipal strategic plan and the capital budget and its effect on financial performance // Journal of Public Budgeting, Accounting & Financial Management. – 2003. – Vol. 15. – No. 1. – P. 23–40.
15. *Kuttner M., Mayr S., Mitter C., Duller C.* Impact of accounting on reorganization success: empirical evidence from bankrupt SMEs // Journal of Accounting & Organizational Change. – 2022. – Vol. ahead-of-print. – No. ahead-of-print.