DOI: 10.17117/na.2016.08.01.019

<http://ucom.ru/doc/na.2016.08.01.019.pdf>

Поступила (Received): 12.08.2016

Абалакина Т.В.

К вопросу оценки эффективности финансового планирования компании

Abalakina T.V.

To the question of assessing the effectiveness of financial planning of the company

В статье рассмотрены подходы к понятию финансового планирования компании и основные методы оценки его эффективности. Дано определение финансового планирования как важнейшей составной части планирования деятельности компании. Основной акцент сделан на выявление особенностей современного финансового планирования, показаны его роль и значение

Ключевые слова: финансы, планирование, эффективность, стратегия

The article considers approaches to the concept of financial planning of the company and the principal methods of assessing its effectiveness. The definition of financial planning as a major component of the planning activities of the company. The main emphasis is on identifying features of modern financial planning, shows its role and significance

Key words: financial, planning, efficiency, strategies

Абалакина Татьяна Владимировна

Кандидат экономических наук, доцент
Финансовый университет при Правительстве РФ
г. Москва, Ленинградский просп., 49

Abalakina Tatyana Vladimirovna

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor
Financial university under the Government of the RF
Moscow, Leningradsky ave., 49

Планирование является одной из главных управленческих функций вместе с организацией, мотивацией, координацией и контролем. Сущность планирования заключается в установлении определенных целевых ориентиров в деятельности организации в перспективном периоде [2, с.113].

Финансовое планирование является составной частью общей системы планирования деятельности компании и представляет собой процесс управления ее финансовыми ресурсами на основе детализированных финансовых планов.

Главная цель финансового планирования – это экономическое обоснование возможности компании финансировать выбранные проекты и направления развития по важнейшим аспектам ее жизнедеятельности и оценка их эффективности.

Начавшиеся рыночные преобразования в российской экономике в начале 90-х годов прошлого века привели первоначально к негативному отношению к планированию в целом и к финансовому планированию в частности. Разработка

финансовых планов и показателей по обеспечению развития компании необходимыми финансовыми ресурсами не рассматривался как способ повышения ее эффективности в предстоящем периоде.

С развитием рыночных преобразований в Российской Федерации в значительной степени изменилось отношение не только к роли и значимости финансового планирования, но и к его содержанию и методам.

В условиях динамичного развития экономики при изменении конъюнктуры рынка, условий и методов хозяйствования возникает объективная потребность в финансовом планировании.

Главным фактором, повлиявшим на изменение отношения к финансовому планированию послужило то, что финансы становятся одним из основных видов ресурсов и их ограниченность начинает лимитировать производство [4, с. 254]. Необходимость планирования деятельности компании обусловлена многими факторами, ключевым из которых признается фактор возрастания неопределенности рыночной среды.

Отличительной особенностью современного финансового планирования стало следующее:

1) планирование хозяйственно-финансовой деятельности компании начинается с оценки финансовых ресурсов, анализа рыночной ситуации, в отличие от определения и жесткого закрепления натурально-вещественных показателей;

2) финансовое планирование в рыночных условиях приобретает прогнозный, индикативный характер, тогда как в условиях административно-командной экономики план был жестко детерминирован, являлся законом для предприятия. План носит многовариантный характер, во многом зависит от изменения условий внешней среды и содержит основные ориентиры для руководства в условиях неопределенности.

В любой компании разрабатывается множество планов, однако основными являются стратегический, производственный и финансовый: первый разрабатывается в системе стратегического планирования, два других – в системе оперативного планирования [2, с.424].

Выделяют основные этапы процесса стратегического планирования:

- 1) определение основных целей компании и задач;
- 2) анализ внешнего окружения компании, исходя из реальной возможности по достижению данных целей;
- 3) анализ финансовых ресурсов и выявление преимуществ и недостатков компании;
- 4) четкая постановка сферы, а также масштаба изменений стратегии, которые необходимы для компании;
- 5) непосредственно принятие стратегического решения;
- 6) внедрение новой стратегии в компанию;
- 7) последующий контроль за реализацией данной стратегии на предприятии

В основе стратегического планирования лежит прогноз как социальных, так и экономических интересов, которые, в свою очередь, подразделяются на

прогнозирование внутренней и внешней среды компании. Вследствие того, что каждое предприятие является составляющим сегментом рынка, при стратегическом планировании обязательно нужно определять перспективу развития как всей страны в целом, так и отдельных хозяйствующих ее субъектов, то есть, регионов. Весь цифровой материал и соответствующие расчеты, проводящиеся для обоснования стратегического плана, проводятся на основе прогнозирования внутренней деятельности компании.

Стратегическое финансовое планирование сегодня классифицируют по различным признакам. Так, по горизонту планирования различают оперативное, текущее и стратегическое финансовое планирование.

Оперативное финансовое планирование заключается в разработке на краткосрочный период оперативных задач, конкретных путей и способов, обеспечивающих достижение тактических целей развития компании в финансовой сфере.

Текущее финансовое планирование представляет собой последовательность этапов разработки тактических задач на среднесрочный период для реализации стратегических целей, тактических подходов и методов, обеспечивающих достижение стратегических финансовых целей развития компании.

Стратегическое планирование определяет основные направления развития компании, перспективные цели и средства их достижения на долгосрочный период [3, с. 217].

В рыночной экономике интерес к стратегическому планированию обусловлен множеством факторов, таких как:

1) четкое понимание того, что каждая организация подразумевает под собой открытую систему, а ее главные источники успеха – это эффективное взаимодействие во внешней среде;

2) предельное обострение конкурентной борьбы, что позволяет стратегическому планированию являться одним из решающих факторов в успехе компаний, их процветания и выживания;

3) планирование деятельности позволяет компаниям полноценно реагировать на такие факторы, как неопределенность и риск, которые могут появиться при взаимодействии компании с партнерами во внешней среде и др.

Стратегическое планирование направлено на адаптацию компании к регулярно меняющимся условиям внешней среды, и, соответственно, на извлечение выгод из возможностей, которые получает организация вследствие этих изменений.

Для компании стратегическое планирование создает определенные преимущества, которые играют важную роль в организации ее деятельности в будущем:

1) позволяет проанализировать положение и выявить проблемы и угрозы для компании и ее деятельности;

2) способствует улучшению координации действий руководства предприятия в ходе хозяйственной деятельности компании для достижения поставленных ранее целей;

3) позволяет сформировать информационную базу предприятия, помогая эффективно управлять компанией в процессе реализации ее стратегии и достижения поставленных целей;

4) способствует обоснованному и рациональному решению проблемы распределения ресурсов в компании, а также позволяет более четко сконцентрироваться на основных направлениях деятельности компании, и на путях достижения успеха и др.

Стратегическое планирование – это совмещение интуиции высшего руководства компании, и искусства по постановке и достижению стратегических целей.

С одной стороны, планирование стратегии всей организации является лишь подсистемой всего стратегического управления предприятием, но, с другой стороны, планирование стратегии также представляет основу процесса стратегического планирования, которое отличается от процесса планирования стратегии тем, что этапы реализации разнятся, а также разнится последующая оценка стратегии. Исходя и вышесказанного, понятия «планирование стратегии» и понятие «стратегическое планирование» в настоящее время не принято разделять.

Одной из важных проблем сегодня является оценка эффективности стратегического планирования и создание на этой основе качественной системы стратегического планирования в компании.

Под эффективной системой понимается такая система стратегического планирования на предприятии, которая способствует достижению целей предприятия и обеспечению конкурентного преимущества, с помощью реализации возможностей и нейтрализации угроз внешней среды, а также использования сильных и устранения слабых сторон внутренней среды [1, с.17].

Для решения этой задачи в компании необходимо определить показатели, отражающие изменения, связанные с реализацией ее стратегии. Такие показатели могут быть как финансовыми, так и нефинансовыми, при этом набор показателей у разных компаний, действующих даже в одной отрасли, может существенно отличаться.

Оценка разработанной финансовой стратегии – это аналитический процесс, позволяющий определить возможность достижения предприятием своих финансовых целей в условиях изменений факторов внешней финансовой среды.

Можно выделить следующие основные параметры оценки эффективности финансовой стратегии компании как результата стратегического финансового планирования:

1. Согласованность финансовой стратегии компании:
 - с его базовой корпоративной стратегией;
 - с предполагаемыми изменениями внешней финансовой среды;
 - с его внутренним финансовым потенциалом.
2. Внутренняя сбалансированность параметров финансовой стратегии.
3. Экономическая эффективность и реализуемость.
4. Приемлемость уровня рисков, связанных с реализацией финансовых стратегических целей.

Важна для компании и оценка стратегического плана. Формальная оценка выполняется, основываясь на выявленных отклонениях от первоначально заданных критериев оценки. Такие оценки бывают количественными и качественными. К количественным оценкам относятся такие факторы, как прибыльность предприятия, рост его объема продаж, а также увеличение или уменьшение прибыли на одну акцию. К качественным же оценкам относится квалификация персонала предприятия. При оценке стратегии возможно ответить на ряд вопросов, например, таких как, является ли выбранная предприятием стратегия лучшим способом для достижения поставленных ранее целей, для экономически обоснованного использования ресурсов компании. Для эффективной работы компании также важна точность измерений, которая зависит от работы бухгалтеров компании. Для поддержания уровня сложности работы всех подразделений предприятия важно на регулярной основе проверять соответствие структуры компании выбранной стратегии, так как стратегия определяет структуру. Следовательно, разрабатывать новую стратегию при существующей структуре организации, приспособленной под прошлую стратегию, нельзя.

Стратегическое планирование, как и любое другое, имеет смысл только в том случае, когда оно действительно реализуется. Любая стратегия компании имеет конкретные и четко сформулированные цели. Однако их нужно не только сформулировать, но и реализовать. Следовательно, можно говорить о том, что стратегия предприятия является методом достижения поставленных компанией целей.

Список используемых источников:

1. Абалакин А.А. Дивидендная политика и ее влияние на стоимость компании // *Науковедение*. 2013. №5.
2. Ковалев В.В. *Финансовый менеджмент: теория и практика*. М.: Проспект, 2014. 1104 с.
3. Попов Р.А. *Антикризисное управление*. М.: ИД Юрайт, 2013. 305 с.
4. Стоянова Е.С. *Финансовый менеджмент: Теория и практика*. М.: Перспектива, 2010. 230 с.
5. *Финансовый менеджмент. Проблемы и решения*. М.: Юрайт, 2011. 903 с.
6. Юджин Ф. Бригхэм, Майкл С. Эрхардт. *Финансовый менеджмент*. СПб.: Питер, 2007. 960 с.

© 2016, Абалакина Т.В.

К вопросу оценки эффективности финансового планирования компании

© 2016, Abalakina T.V.

To the question of assessing the effectiveness of financial planning of the company