

10.25. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКАЯ КЛАССИФИКАЦИЯ МЕТОДОВ ФИНАНСОВОГО ПРОГНОЗИРОВАНИЯ И ПЛАНИРОВАНИЯ

Симоненко Н.В., к.э.н., доцент кафедры «Финансы и кредит»;
Веселов И.С., аспирант кафедры «Финансы и кредит»

Белгородский государственный национальный исследовательский университет

В статье описаны обособленные классификации методов финансового планирования и прогнозирования, в результате чего проведена систематизация описанных методов.

Постоянные преобразования как в мировой, так и в отечественной экономике, высокий уровень конкуренции между компаниями, усовершенствование технологий производства объясняют постоянный поиск наиболее качественных подходов к управлению финансами коммерческих предприятий. В связи с этим одним из важных аспектов корпоративных финансов является совершенствование методов планирования и прогнозирования на предприятиях.

Актуальность проблемы постановки финансового планирования как одного из инструментов управления предприятием обусловлена следующими факторами:

- обострением конкурентной борьбы между предприятиями и, как следствие, необходимостью получения дополнительных конкурентных преимуществ за счет более эффективной системы управления финансами;
- потребностью в повышении инвестиционной привлекательности компании;
- необходимостью взаимного согласования стратегических, тактических и оперативных целей предприятия;
- возможностью интеграции современных управленческих и информационных технологий при создании системы бюджетирования, что качественно повышает эффективность финансового управления.

В современных реалиях российского бизнеса и управления многие руководители отечественных предприятий до сих пор не используют финансовое планирование как один из важнейших инструментов эффективного управления, так как сталкиваются с рядом проблем:

- нет четкого понимания, куда идет бизнес, что его ждет завтра, что нужно делать для достижения поставленных целей;
- высокая степень неопределенности на российском рынке, продолжающиеся глобальные изменения во всех сферах общественной жизни, затрудняющие постановку системы планирования;
- отсутствие эффективного механизма оценки управленческих решений. Как следствие – движение вперед «на ощупь», упущенные возможности, ухудшение экономического положения, неэффективные и необоснованные расходы на развитие бизнеса;
- малая разработанность и апробированность отечественных методических подходов в области оперативного финансового планирования на предприятиях в условиях рыночной экономики; незначительная доля предприятий, располагающих финансовыми возможностями для осуществления серьезных финансовых разработок;

- провал множества проектов развития (с катастрофическими финансовыми последствиями) из-за ошибок в оценках их стоимости, доходности или сроков;
- отсутствие кадров плановиков, квалифицированных специалистов по финансовому планированию, низкий образовательный и профессиональный уровень менеджеров [1, с. 84-85].

Анализируя существующую практику территориального и отраслевого прогнозирования и планирования, распространенного в Российской Федерации и за рубежом следует отметить недостаточную разработанность теоретико-методических подходов к организации и методическому обеспечению прогнозирования и планирования. Частое несоответствие планов и итогов, а также их регулярный пересмотр – достаточно распространенные явления [4, с. 178].

Во всем многообразии учебной и научной литературы по финансовому менеджменту и финансовому планированию не встречается единой классификации методов планирования и прогнозирования, авторы выделяют различные классификационные признаки и характеристики.

В то же время классификация как последовательное распределение множества объектов на отдельные классы, группы, подгруппы, виды по наиболее общим для каждого уровня признакам для целей финансового планирования имеет большое значение. Полная и качественная классификация методов финансового планирования и прогнозирования необходима в целях изучения достоинств и недостатков каждого метода, обеспечения выбора наиболее эффективного из них для каждой отдельной задачи и совершенствования системы финансового планирования.

В наиболее распространенной классификации методов финансового планирования и прогнозирования выделяются следующие методы:

- экономического анализа;
- нормативный;
- коэффициентный;
- балансовый;
- оптимизации плановых решений;
- экономико-математического моделирования.

Метод экономического анализа позволяет определить основные закономерности, тенденции в движении натуральных и стоимостных показателей, внутренние резервы предприятия.

Применение нормативного метода планирования финансовых показателей заключается в том, что на основе заранее установленных норм и нормативов определяется потребность предприятия в финансовых ресурсах и источниках их образования. В финансовом планировании применяется целая система норм и нормативов:

- федеральные;
- региональные;
- местные;
- отраслевые;
- нормативы самого предприятия.

Коэффициентный метод основывается на коэффициентах, которые отражают тенденции динамики планируемых показателей.

Использование балансового метода для определения потребности предприятия в финансовых средствах основывается на увязке поступлений средств и их расходования в конкретных интервалах времени. Финансовые ресурсы должны быть сбалансированы. Балансовый метод применяется при планировании по-

ступлений и выплат из денежных фондов предприятия, составление плана доходов и расходов, планового баланса, платежного календаря.

Метод оптимизации плановых решений предполагает составление нескольких вариантов (сценариев) плановых расчетов с целью выбора оптимального. При этом могут применяться различные критерии выбора, в качестве которых могут выступать:

- минимальная величина средневзвешенной стоимости капитала;
- максимальная величина чистой приведенной стоимости;
- максимальный уровень рентабельности собственного капитала, актива [5, 230-231].

Другой подход несколько расширяет перечень методов финансового планирования и к вышеперечисленным добавляются следующие: расчетно-аналитический метод, факторный, сетевой, программно-целевой.

Содержание расчетно-аналитического метода планирования заключается в том, что на основе анализа достигнутой величины финансовых показателей прогнозируют их количественную оценку на будущий период. Данный метод планирования применяют в тех случаях, когда отсутствуют финансово-экономические нормативы, а взаимосвязь между показателями может быть установлена не прямым способом, а косвенно на основе изучения их динамики за ряд периодов (месяцев, кварталов, лет).

Факторный метод используется для расчета планируемого объема прибыли. Он включает в себя пять последовательных этапов.

1. Расчет базовых показателей за предыдущий год.
2. Постановка целей хозяйственной деятельности на предстоящий период.
3. Прогноз индексов инфляции.
4. Вариантный расчет прибыли.
5. Выбор оптимального варианта.

Для факторного метода планирования прибыли используют четыре индекса инфляции.

1. Изменение цен на продукцию (работы, товары, услуги).
2. Изменение покупных цен на сырье и материалы, приобретаемые предприятием.
3. Колебания балансовой стоимости основных средств.
4. Изменение средней оплаты труда.

Содержание экономико-математического моделирования в финансовом планировании заключается в том, что оно позволяет определить количественное выражение взаимосвязей между финансовыми показателями и факторами, влияющими на их величину. Данную взаимосвязь выражают через экономико-математическую модель, которая представляет собой точное математическое описание экономических процессов с помощью математических символов и приемов (уравнений, неравенств, графиков, таблиц). В модель включаются только ключевые (определяющие) факторы.

Сетевой метод чаще применяется в крупных организациях и позволяет на основе сетевых графиков или моделей:

- описать организационную и технологическую последовательность выполнения операций и взаимосвязи между ними;
- акцентировать внимание на отдельных важных операциях;
- обеспечивать координацию операций;
- увязывать финансовые ресурсы и их источники и прочее.

Сетевой график представляет собой информационную модель, отражающую процесс выполнения комплекса операций, направленных на достижение цели или конкретных задач.

Содержание программно-целевого метода включает в себя:

- формирование и оптимизацию программы;
- обоснование количества ресурсов;
- организацию управления и контроля.

Этот метод является по своей сути комплексным управлением деятельностью организации (предприятия) по определенному направлению развития. Содержание его заключается в комплексном применении всех имеющихся методов управления и планирования [3, с. 72-78].

Есть еще более подробные классификации методов финансового планирования и прогнозирования, в которых выделяются два больших класса методов: фактографические (т.е. количественные, основанные на экстраполяции уже известных тенденций и моделей) и экспертные (т.е. качественные, составляемые на основе оценок экспертов и дающие представление о возможных принципиальных изменениях в прогнозируемой системе).

Фактографические (количественные) методы прогнозирования, в свою очередь, подразделяются на следующие:

- Статистический (ретроспективный) основан на построении и анализе известных динамических рядов основных характеристик объекта прогнозирования.
- Прогнозная экстраполяция. Выбор аппроксимирующей функции осуществляется с учетом условий и ограничений развития объекта прогнозирования. В зависимости от вида анализа исходных данных различают следующие виды прогнозной экстраполяции: экстраполяция тренда, экстраполяция огибающих кривых, экстраполяция корреляционных и регрессивных зависимостей, экстраполяция, основанная на факторном анализе, и др.
- Прогнозная интерполяция основана на математической интерполяции, при которой выбор интерполирующей функции осуществляется с учетом условий и ограничений развития объекта прогнозирования.
- Метод исторической аналогии основан на установлении и использовании аналогии объекта прогнозирования с одинаковым по природе объектом, опережающим первый в своем развитии.
- Метод математической аналогии основан на установлении аналогии математических описаний процессов развития различных по природе объектов с последующим использованием сравнительно более изученного или точного описания одного из них для разработки прогнозов другого процесса.
- Опережающий метод прогнозирования основан на использовании свойств научно-технической информации, суть которого состоит в опережении реализации различных научно-технических достижений.
- Патентный метод основан на анализе и оценке изобретений, новшеств по принятой системе критериев и исследовании динамики их патентования.
- Публикационный метод основан на оценке публикаций об объекте прогнозирования по принятой системе критериев и исследовании динамики их опубликования.
- Цитатно-индексный метод основан на анализе частоты, динамики цитирования авторов публикаций об объекте прогнозирования.
- Казуальные методы. В основе этих методов лежит поиск факторов, определяющих изменение прогнозируемого показателя. К ним относятся методы корреляционно-регрессионного анализа, ведущих индикаторов.
- Метод экспоненциального сглаживания – распространенный прием выравнивания временного ряда, при котором более поздним наблюдениям придается больший вес, что позволяет учитывать их большую информационную значимость.

К экспертным (качественным) методам прогнозирования относятся нижеперечисленные.

- Метод индивидуальной экспертной оценки основан на использовании в качестве главного источника получения информации субъективного мнения одного эксперта.
- Метод психо-интеллектуальной генерации идей – выявление экспертной оценки осуществляется с помощью программного управления, включающего обращение к памяти человека или к запоминающему устройству электронно-вычислительной машины.
- Метод интервью базируется на сборе информации путем беседы с экспертом по схеме вопрос – ответ».
- Метод коллективной экспертной оценки основан на выявлении обобщенной объективной оценки экспертной группы путем обработки индивидуальных, независимых оценок, вынесенных каждым отдельным экспертом, вошедшим в контрольную группу.
- Метод экспертных комиссий состоит в совместной работе объединенных в комиссию экспертов, разрабатывающих документ, отражающий перспективы развития объекта прогнозирования.
- Матричный метод базируется на использовании матриц, отражающих веса вершин граф-модели объекта прогнозирования, с последующим преобразованием матриц и работы с ними.
- Морфологический анализ базируется на построении матрицы характеристик объекта прогнозирования и их возможных значений с последующим перебором и оценкой вариантов сочетания этих значений.
- Синоптический метод основан на анализе экспертами известного множества прогнозов объекта прогнозирования и прогнозов фона с осуществлением последующего синтеза.
- Историко-логический анализ базируется на системе разрабатываемых структурно-временных карт и (или) построении тезаурусов с последующим анализом возможных изменений их структур.

В последнее время особый интерес среди компаний проявляется к таким технологиям планирования и прогнозирования как бюджетирование и индикативное планирование.

Сущностью бюджетирования является балансирование доходов и расходов с четко определенными местами их возникновения и закрепление ответственности за их движение за руководителем соответствующего ранга, благодаря чему появляется возможность отслеживания во времени соотношения между изменениями прибыльности, платежеспособности и экономическим потенциалом предприятия. Бюджеты разрабатываются для всех структурных подразделений предприятия (бюджет продаж, бюджет коммерческих и управленческих расходов, бюджет производства, бюджет прямых затрат на оплату труда и др.), которые сводятся в единый бюджет, называемый генеральным [6, с. 67-73].

Мировая практика индикативного планирования насчитывает немногим более полувека. В начале XX в. были сделаны первые попытки выявления экономических индикаторов. В ходе исследования практики применения индикативного планирования в различных странах было выявлено, что оно внедряется либо в период кризиса с целью выхода из него, либо для достижения определенного уровня экономического роста. Пионером в вопросе разработки индикативных планов можно считать Японию, которая отдельные элементы индикативного планирования применяла еще с конца XIX в. [2, с. 48-51].

Таким образом, в настоящее время возникла потребность единой классификации методов финансового планирования и прогнозирования как средства их упорядочения и установления закономерных связей.

Именно единая классификация позволяет выявить существенные сходства и различия между отдельными методами. А это в свою очередь позволит финансистам, экономистам, собственникам компаний уточнить, обобщить существующие связи между отдельными методами и приемами финансового планирования и прогнозирования.

Важность наиболее полной классификации методов финансового планирования и прогнозирования заключается в том, что компетентное использование сгруппированных методов позволяет видеть реальную картину их адекватного применения для тех или иных целей планирования и управления компанией, а также активно влиять на происходящие экономические и социальные процессы.

Вместе с тем группировка существующих методов финансового планирования и прогнозирования по определенным классификационным признакам облегчит проверку правильности их применения.

На основе вышеописанной совокупностей методов планирования и прогнозирования логично составить единую классификацию данных методов, разделив их на две группы: фундаментальные и прикладные (табл. 1).

Таблица 1

КЛАССИФИКАЦИЯ МЕТОДОВ ПЛАНИРОВАНИЯ И ПРОГНОЗИРОВАНИЯ

№	Наименование групп методов планирования		
	Фундаментальные	Прикладные	
		Фактографические	Экспертные
1	Экономического анализа	Статистический	Индивидуальной экспертной оценки
2	Нормативный	Прогнозная экстраполяция	Психо-интеллектуальной генерации идей
3	Козфициентный	Прогнозная интерполяция	Интервью
4	Балансовый	Исторической аналогии	Коллективной оценки
5	Оптимизации плановых решений	Математической аналогии	Экспертной комиссии
6	Экономико-математического моделирования	Опережающий	Матричный
7	Расчетно-аналитический	Патентный	Морфологический
8	Факторный	Публикационный	Синоптический
9	Сетевой	Цитатно-индексный	Историко-логический анализ
10	Программно-целевой	Казуальный	X
11	Бюджетирование	Экспоненциального сглаживания	X
12	Индикативное планирование	X	X

Фундаментальные методы планирования носят универсальный характер, т.е. их использование возможно во всех отраслях деятельности (промышленная, торговая, финансово-кредитная и др.). Прикладные методы носят более специфический характер.

*Симоненко Наталья Васильевна;
Веселов Илья Станиславович*

Литература

1. Афанасьева Е.С. Вестник Ростовского государственного экономического университета [Текст] / Е.С. Афанасьева // РИНХ. – 2008. – №1.
2. Бондаренко Н.Ю. Цели и задачи индикативного планирования: зарубежный опыт [Текст] / Н.Ю. Бондаренко // Вестник Таганрогского ин-та управления и экономики. – 2012.
3. Леонтьев В.Е. Финансовый менеджмент [Текст] : в 2 т. : учеб. пособие / В.Е. Леонтьев, Н.П. Радковская. Т. 1. : Гатчина, 2009.
4. Малышев Е.А // Известия Юго-Западного госуд. ун-та. – 2012. – №2 ; Ч. 1.
5. Трошин А.Н. и др. Финансы и кредит [Текст] : учеб. / А.Н. Трошин, Т.Ю. Мазурина, В.И. Фомкина – М. : ИНФРА-М, 2009. – 408 с. (Высшее образование).
6. Широкова Ю.А. Бюджетирование в системе внутрифирменного финансового планирования [Текст] / Ю.А. Широкова // Современные наукоемкие технологии : региональное при-ложение. – 2010.

Ключевые слова

Финансы; методы планирования и прогнозирования.

РЕЦЕНЗИЯ

Актуальность представленных исследований определена прежде всего тем, что полнота и детальность классификации методов финансового планирования и прогнозирования в значительной степени влияет на компетентное использование сгруппированных методов, обеспечивает их адекватное применение для тех или иных целей планирования и управления компанией.

Вместе с тем в современной практике финансового планирования и прогнозирования возникла потребность единой классификации применяемых методов, которая должна позволить финансистам, экономистам, собственникам компаний уточнить, обобщить существующие связи между отдельными методами и приемами финансового планирования и прогнозирования.

Как отмечают авторы, в современной учебной и научной литературе по финансовому менеджменту и финансовому планированию сложно выделить единую классификацию методов планирования и прогнозирования, поэтому в настоящей статье предпринята попытка выделения различных классификационных признаков.

Подход, предлагаемый в статье, основан на подразделении существующих методов финансового планирования и прогнозирования на фактографические и экспертные в составе 12 групп.

Бесспорно, не все финансисты, как занимающиеся теорией, так и практики, будут абсолютно согласны с данным подходом авторов. В идеях, представленных в настоящем материале, есть предмет для дискуссии.

Но при этом предложенный Симоненко Н.В. и Веселовым И.С. подход к классификации существующих методов финансового планирования и прогнозирования может быть принят в условиях практики применения данных методов.

Оформление статьи полностью соответствует требованиям, предъявляемым к научным публикациям, считаю возможным допустить настоящую рукопись к публикации.

Зимакова Л.А., д.э.н., профессор НИУ БелГУ (Национальный Исследовательский Университет Белгородский Государственный Университет)