

## 10.18. 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 счёт 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 неопределённости 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 серьёзных 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, распространённого в России 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 распространённые 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 распространённой 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 коэффициенте, 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 поступлений и выплат из денежных фондов предприя-

тия, 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:

- расчет базовых показателей за предыдущий год;
- постановку целей хозяйственной деятельности на предстоящий период;
- прогноз индексов инфляции;
- вариантный расчет прибыли;
- выбор оптимального варианта.

Для факторного метода планирования прибыли используют четыре индекса инфляции:

- изменение цен на продукцию (работы, товары, услуги);
- изменение покупных цен на сырье и материалы, приобретаемые предприятием;
- колебания балансовой стоимости основных средств;
- 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 ком-

плекса операций, направленных на достижение цели или конкретных задач.

Содержание программно-целевого метода включает:

- 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:

- 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 (ЭВМ);
- 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 века 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 предметами 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 облегчат 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	Коэффициентный	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.

## 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] : учеб. пособие / В.Е. Леонтьев., Н.П. Радковская. – Гатчина, 2009. Т. 1. – 688 с.
4. Малышев Е.А. Применение методов прогнозирования и планирования в энергетической отрасли [Текст] / Е.А. Малышев // 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 приложение. – 2010.

## Ключевые слова

Финансы; методы планирования и прогнозирования.

*Симоненко Наталья Васильевна*

*Веселов Илья Станиславович*

## 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»*