

## СИСТЕМНОЕ МОДЕЛИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОГО МЕХАНИЗМА ПРЕДПРИЯТИЯ

**Введение.** Все сферы человеческой деятельности являются объектами управления, которое представляет собой совокупность приемов и методов целенаправленного воздействия на управляемую систему для достижения ею определенного результата. Финансово-хозяйственная деятельность предприятия также представляет собой объект управления со стороны руководства организацией с целью оптимизации ее финансовых отношений в условиях возмущающего воздействия внешней среды.

Для того, чтобы финансовое управление было эффективным, оно должно быть основано на использовании объективных экономических законов, отражающих всеобщие закономерности и тенденции развития общества. На уровне предприятия модель системы финансового управления необходимо рассматривать как совокупность взаимодействующих между собой звеньев, координация деятельности которых должна быть направлена на регулирование финансовых процессов, связанных с получением доходов и прибыли, необходимых субъекту хозяйствования для обеспечения процесса расширенного воспроизводства, укрепления маркетинговых позиций и развития персонала. Разработке такой модели посвящена данная статья.

**Управление финансовыми отношениями предприятия** связано с реализацией его финансовой политики, стратегические цели и тактические задачи которой формируются в процессе производственно-хозяйственной деятельности. Для реализации финансовой политики на предприятии должен быть создан финансовый механизм как совокупность методов, форм, стимулов, инструментов и рычагов воздействия на хозяйственное, экономическое и социальное развитие предприятия в процессе управления его финансовыми отношениями [1].

Обеспечение эффективной деятельности коммерческой организации в условиях нестабильной экономики возможно только при использовании научно-обоснованных методов финансового управления. Для их разработки предлагается использовать научную методологию системного анализа, являющегося одним из основных инструментов исследования операций. Современный подход к финансовому управлению предусматривает выделение конкретных системных объектов и определение характера их взаимодействия. Основными из них являются объект и субъект управления, системные вход, процесс, выход и обратная связь. Рассмотрим их особенности применительно к промышленному предприятию.

**Объектом управления** служат все виды финансовых отношений, связанных с формированием, распределением и использованием фондов денежных средств, создаваемых на предприятии в про-

цессе его хозяйственно-финансовой деятельности.

**Субъект управления** – руководство предприятия, которое осуществляет процессы организации, координации и регулирования денежных потоков. Финансовый аппарат предприятия включает в себя финансово-экономические подразделения и службы, структура и состав которых зависят от формы собственности, масштаба и вида деятельности организации.

Взаимодействие между субъектом и объектом управления на предприятии должно быть организовано по принципу двойственной связи, схема которой представлена на рис. 1.

Как было сказано выше, основными элементами модели служат системный вход, формируемый внешними регулирующими воздействиями со стороны государства и других звеньев макросреды; системные процессы внутрифирменного стратегического и тактического управления финансовыми отношениями предприятия, осуществляемые его финансово-экономическими службами; процедуры обратной связи, позволяющие соизмерять текущие параметры финансового состояния с желаемыми или нормативными значениями.

Как подтверждает мировой опыт, созданный на базе такой модели интегральный финансовый механизм будет способен решать любые задачи управления в современной экономической системе, характеризующейся сложностью, динамизмом, открытостью и непредсказуемостью воздействия на нее внешних факторов микро- и макросреды. Для создания такого механизма необходима формализация основных функций менеджмента и разработка экономико-математического аппарата их реализации.

**Функция финансового учета, контроля и анализа (А)** должна рассматриваться как единый информационный процесс управленческого учета с целью оценки текущего финансового состояния предприятия для уточнения его параметров в ходе разработки и корректировки финансовых планов, а также для своевременного прогнозирования, выявления и устранения ошибок управления.

**Стратегическая функция финансового планирования (Б)** предназначена для разработки оптимальной модели финансовых отношений хозяйствующего субъекта с целью прогнозирования его будущего желаемого состояния. Современный подход к финансовому планированию основан на составлении финансовых программ, представляющих собой систему непрерывных бюджетов капитальных затрат и текущих операций, увязанных между собой по расходам, доходам и временным параметрам. Это операционные и финансовые бюджеты, бюджеты продаж и закупок, заработной платы и управленческих расходов и т.п.

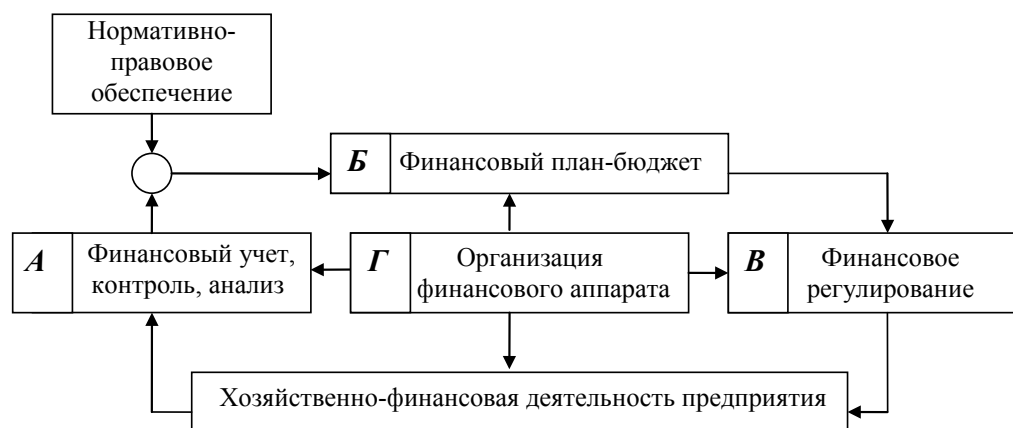


Рис. 1. Системная модель финансового механизма предприятия

Обухова Инна Ивановна, к.э.н., доцент, профессор кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита Брестского государственного технического университета.

Аверин Алексей Владимирович, студент 5-го курса экономического факультета Брестского государственного технического университета.

Беларусь, БрГТУ, 224017, г. Брест, ул. Московская, 267.



Рис. 2. Функциональные звенья финансового механизма

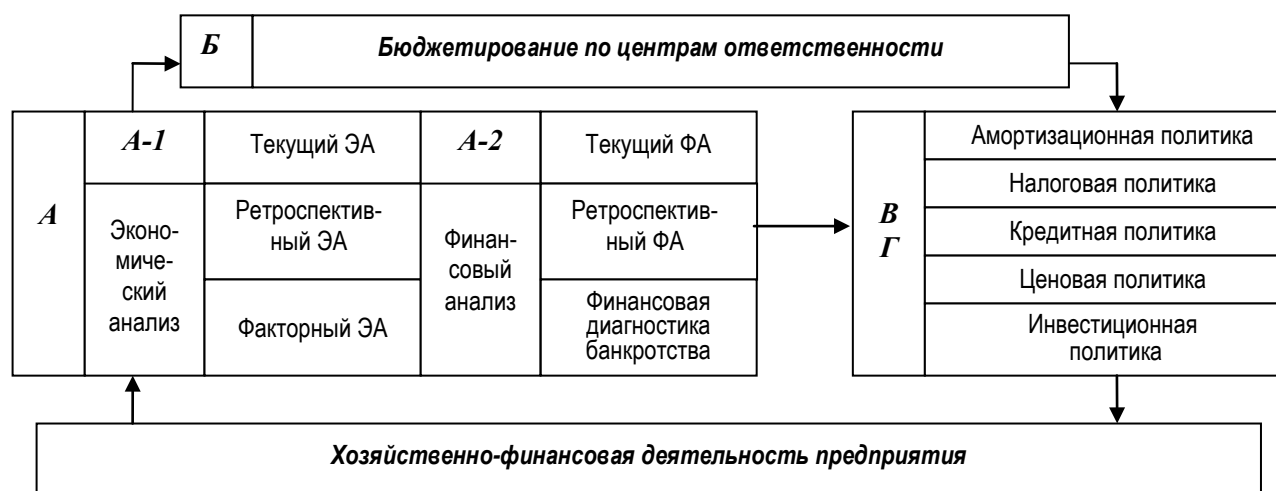


Рис. 3. Содержательный анализ системных объектов финансового механизма

Регулирующая роль функции координации финансовых ресурсов (**В**) заключается в обеспечении условий для успешной совместной деятельности всех элементов и звеньев системы на пути достижения стратегических целей и решения тактических финансовых задач. Данная функция должна осуществляться с помощью применения научно-обоснованных форм, методов, стимулов, рычагов и инструментов воздействия на финансовые потоки предприятия. Для разработки регулирующих мероприятий необходима серьезная учетно-аналитическая база, формируемая в ходе выполнения функции «А».

Базисная функция организации (**Г**) призвана создать такую структуру отделов финансового управления предприятием, которая будет отвечать наиболее рациональному способу достижения его стратегических целей. Она может быть реализована путем соответствующей реструктуризации фирмы, сокращением, или, напротив, обоснованным увеличением числа производственных подразделений и служб финансового управления, установлением кооперативных связей с партнерами и т.п.

Исходя из анализа основных функций финансового механизма, была разработана его функциональная модель, представленная на рис. 2.

Согласно описанному выше системному подходу, функционализация финансового управления основана на создании ряда механизмов [2,4]:

**механизма планирования и прогнозирования**, предназначенного для регламентации текущего и перспективного состояния финансовых ресурсов предприятия (**функция Б**);

**механизма финансирования**, с помощью которого они распределяются (**функция Г**);

**механизма координации и стимулирования (функция В)**, который способствует регулированию финансовых отношений и мотивации персонала;

**механизма учета, контроля и анализа (функция А)**, выполняющего функции обратной связи путем соизмерения текущего и заданного состояния всей системы для обоснования принимаемых руководством решений.

Таким образом, функциональными звеньями проектируемого механизма служат:

- **обеспечивающий механизм**, который создает информационную базу для финансового управления. Она основывается на нормативно-правовом обеспечении (Законах РБ, Указах Президента, Постановлениях Правительства, инструкциях, методических указаниях и т.п.), а также информационном обеспечении в виде экономической (выручка, операционные доходы и расходы, прибыль, рентабельность), коммерческой (конъюнктура рынка, конкуренты, спрос, предложение), бухгалтерской (бухгалтерская отчетность), финансовой (цены, курсы валют, дивиденды, проценты, биржевые индексы и котировки, финансовая устойчивость партнеров и конкурентов) и статистической информации;
- **планирующий механизм**, предусматривающий разработку системы взаимосвязанных планов стратегического, текущего, оперативного и бизнес-планирования, а также бюджетирования. Для обоснования финансовой стратегии и определения тактических задач на предприятиях необходимо создавать механизм внутрифирменного планирования, описывающий порядок выработки плановых решений в современной организации. Он дол-

жен включать в себя несколько замкнутых контуров, отличающихся по срокам планирования и плановым задачам:

**А) стратегическое финансовое планирование** на долгосрочную перспективу (5-15 лет) или среднесрочный период (от 1 года до 5 лет) определяет общие цели предприятия, его перспективы и стратегию развития. В условиях рыночной экономики такими целями должны быть выживание фирмы, ее финансовая устойчивость и стабильная платежеспособность, а основными стратегическими показателями – темпы роста собственных финансовых ресурсов, рентабельность капитала, активов и т.п.;

**Б) основные положения финансовой стратегии** фирмы на более короткий период времени (один – два года) определяются в **текущих тактических планах**, включающих в себя план движения денежных средств, план отчета о прибылях и убытках, план бухгалтерского баланса. Таким образом, в контуре тактического планирования руководством организации намечаются цели ее деятельности на обозримый период и определяются необходимые для этого средства;

**В) детализация показателей тактических планов** производится на основе **оперативно-календарного планирования**, которое разрабатывается в виде платежного календаря на квартал с разбивкой по месяцам, декадам, неделям, отражающего реальное движение денег для выявления недостатков средств, выяснения их причины и принятия соответствующих мероприятий, а также **кассового плана** оборота наличных денег и поступления их через кассу, используемого для контроля за поступлением и расходованием наличных средств.

Процесс реализации финансовых планов изучается в ходе финансового контроля, осуществляемого внутренними и внешними органами финансового управления.

- **финансовый контроль**, как звено финансового механизма, представляет собой систему действий уполномоченных органов по проверке хозяйственной и финансовой деятельности предприятий и организаций для объективной оценки их финансовых отношений, соблюдения законности, выявления резервов улучшения финансового состояния. Основная функция финансового контроля – анализ финансового состояния проверяемого объекта, оценка его платежеспособности и финансовой устойчивости, выявление угрозы экономической несостоятельности и банкротства и разработка мероприятий по оздоровлению предприятия.
- Осуществляется финансовый контроль на всех этапах финансового управления: на стадии разработки финансовых планов, их реализации, регулирования финансовых отношений, оценки их эффективности. В настоящем исследовании предлагается считать финансовый контроль исходным этапом функционирования финансового механизма, своеобразным индикатором для выявления конкретных направлений процесса принятия решений по регулированию финансовых отношений и их оптимизации;
- **регулирующий механизм** предназначен для организации финансирования, которое может производиться в форме самофинансирования, кредитного финансирования, бюджетного финансирования. Он использует различные **финансовые методы** – способы воздействия финансовых отношений на хозяйственный процесс: налогообложение, кредитование, страхование, финансирование, стимулирование;

**финансовые рычаги, стимулы и инструменты** – особые приемы воздействия на финансовые отношения предприятия: установленный порядок распределения и использования доходов, амортизационных отчислений, формирования денежных фондов целевого назначения, внесения взносов в уставный фонд и выплаты дивидендов и т.п.

В настоящее время наиболее передовые фирмы в качестве главного инструмента для оптимизации финансового регулирования стали применять систему **бюджетного планирования**, или бюджетирования, основным преимуществом которого является участие всех служб (центров ответственности) в планировании и расходовании средств, а также материальной заинтересованности работников в результатах коллективного труда.

Система бюджетов включает в себя:

**основной бюджет** предприятия в виде прогноза отчета о прибылях и убытках и прогноза отчета о движении денежных средств, прогноза балансового отчета;

**операционный бюджет** (бюджет продаж, бюджет производства, бюджет прямых затрат, бюджет коммерческих расходов, бюджет

производственных расходов, бюджет общехозяйственных расходов, бюджет прибылей и убытков);

**финансовый бюджет**, в котором отражаются предполагаемые источники финансовых средств и направления их использования (инвестиционный бюджет, план денежных потоков, прогнозный баланс).

Независимо от организационно-правовой формы предприятия и используемых методов регулирования, проектирование оптимального финансового механизма должно быть обосновано анализом его текущего состояния, который выполняется в контуре обратной связи и служит основой для последующих процедур финансового планирования и финансового регулирования. Модельное их описание показано на рис. 3.

Выявление наиболее существенных проблем функционирования предприятия, постановку задач, разработку алгоритмов их решения и определение центров ответственности будем производить путем содержательного анализа на основе системной модели финансового механизма. Результаты такого анализа позволяют определить направление дальнейшего исследования и разработать его алгоритм. Он должен включать в себя ряд этапов, формализующих выполнение каждой функции менеджмента, выявленных ранее. Так, **реализация функции «А»** предполагает осуществление аналитических процедур по 6 этапам.

**1-й этап.** Выполнение **текущего экономического анализа (ТЭА)**, в ходе которого рассчитываются показатели рентабельности производственно-коммерческого оборота, продукции и активов предприятия для сопоставления их с желаемой нормой эффективности, которую можно определить на основе официальной ставки рефинансирования [3];

**2-й этап.** В случае не обеспечения заданной нормы прибыльности выполняется **ретроспективный экономический анализ (РЭА)** для выяснения динамики эффективности посредством сравнения текущих и базисных показателей рентабельности.

**3-й этап.** Если выявлено снижение показателей по сравнению с предыдущим периодом, выполняется **факторный экономический анализ (ФЭА)** для определения тех факторов, которые негативно повлияли на динамику рентабельности, и разработки соответствующих мероприятий по их устранению.

**4-й – 5-й этапы.** Далее производится финансовый анализ, включающий в себя два этапа: **текущий (ТФА) и ретроспективный финансовый анализ (РФА)**, в результате которых расчетные показатели платежеспособности и финансовой устойчивости сопоставляются с нормативными и базисными значениями.

**6-й этап.** Негативные результаты финансового анализа являются основанием для выполнения диагностики банкротства и выявления тех причин, которые привели к такой ситуации. На этой основе разрабатываются соответствующие мероприятия по регулированию хозяйственно-финансового механизма предприятия, учитываемые в ходе **реализации функции «Б»** на следующем, 7-м этапе финансового управления.

**7-й этап.** Если результаты экономического и финансового анализа в целом положительны, руководством организации начинается работа по составлению финансового плана на предстоящий период с учетом выявленных параметров текущего состояния финансовых отношений предприятия. Наилучшим в условиях проектируемой системы считается метод бюджетирования, так как он позволяет детально учесть результаты проведенного анализа посредством определения центров ответственности и составления конкретных планов-бюджетов согласно выявленным негативным и позитивным факторам.

**8-й этап.** Инструменты финансового регулирования, применяемые в ходе **выполнения функции «В»**, должны соответствовать решениям плана-бюджета с учетом выявленных при анализе направлений совершенствования финансового механизма. К ним можно отнести оптимизацию затрат, оптимизацию налогообложения, оптимизацию структуры активов, оптимальное управление денежными потоками, повышение эффективности использования собственного капитала, рациональную кредитную политику и т.п.

Обоснование выбора конкретных рычагов финансового регулирования осуществляется в процессе реализации алгоритма комплексного финансово-экономического анализа, схема которого представлена на рис. 4.

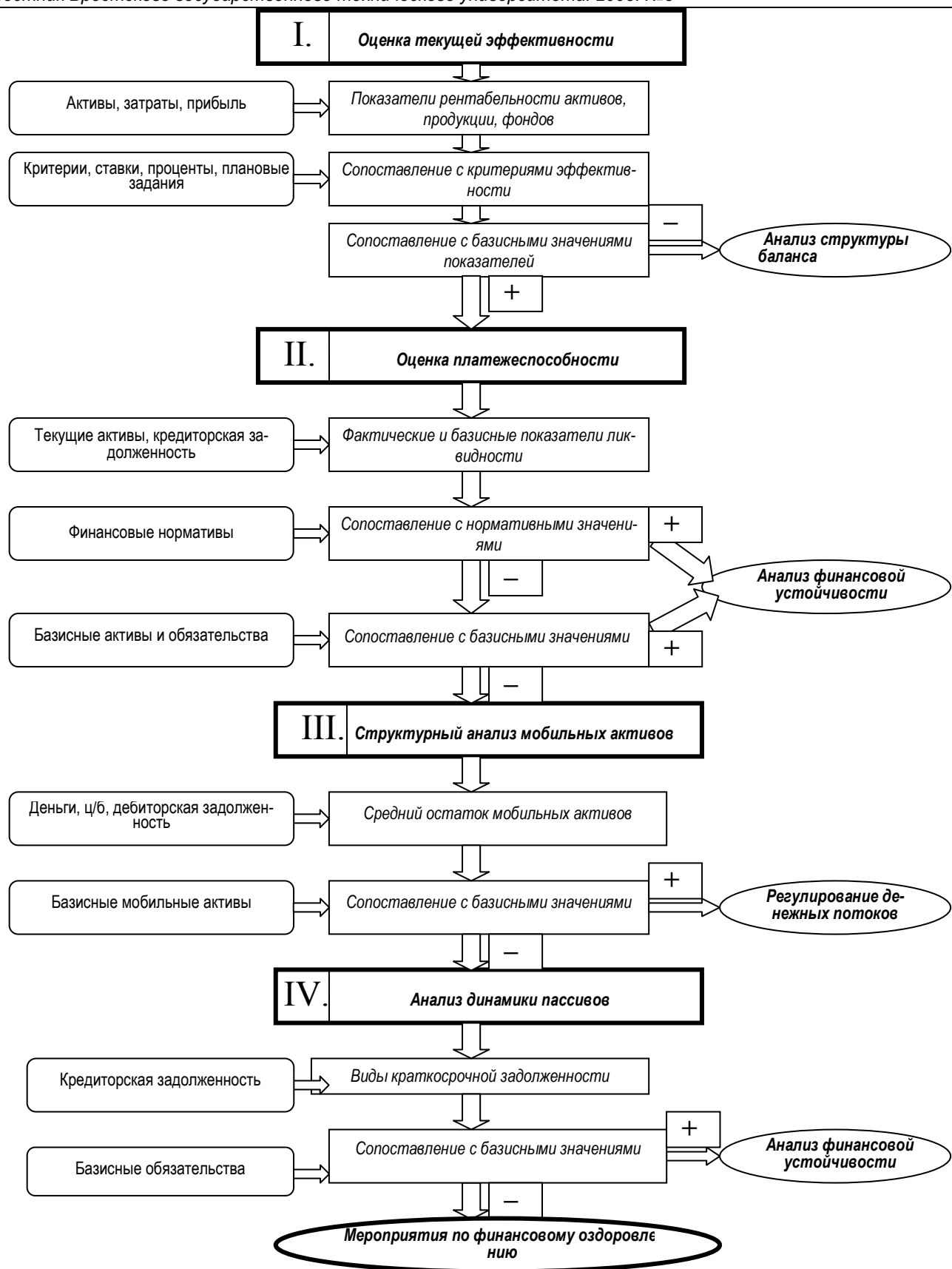


Рис. 4. Укрупненная схема алгоритма комплексного анализа

Предлагаемый алгоритм предусматривает использование соответствующей информационной базы, основным источником для составления которой служит документация бухгалтерского учета предприятия за анализируемый и предшествующий периоды. Это, в

первую очередь, бухгалтерский баланс с соответствующими приложениями к нему, плановые задания, определенные в ходе бюджетирования, а также нормативно-справочные данные общеэкономического и отраслевого характера: процентные и кредитные ставки,

критерии платежеспособности и финансовой устойчивости, показатели конкурентного рынка и т.п.

**Заключение.** Создание в промышленных предприятиях дееспособного финансового механизма, выбор рычагов и инструментов которого обоснован соответствующими расчетно-аналитическими процедурами, позволит значительно активизировать инновационную деятельность в стране. За счет мобилизации и оптимального распределения финансовых ресурсов субъектов хозяйствования, которому будет способствовать реализация комплексной модели планирования, регулирования, финансового контроля, учета и анализа, предприятия смогут повысить свою гибкость и финансовую устойчивость. Формализация процедур всех видов экономического и финансового анализа, составляющих единый алгоритм предлагаемого инструментария управленческого учета, дает возможность разрабо-

тать соответствующее программное обеспечение и автоматизировать процессы финансового планирования и регулирования.

#### СПИСОК ЦИТИРОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Теория финансов. Учебное пособие // Под ред. Н.Е. Заяц, М.К. Фисенко. - Мн.: БГЭУ, 2005.
2. Финансы предприятий. Учебное пособие // Под ред. Н.Е. Заяц, Т.И. Василевской. - Мн.: БГЭУ, 2005.
3. Обухова И.И. Финансово-банковская статистика. Пособие для экономических специальностей. - Брест: БрГТУ, 2007.
4. Обухова И.И., Аверин А.В. Системный подход к проблеме совершенствования механизма денежно-кредитного регулирования в Республике Беларусь // Вестник БрГТУ. Экономика. - 2007. - № 1 (31).

Материал поступил в редакцию 15.06.08

OBUKHOVA I.I., AVERIN A.V. ENTERPRISE FINANCIAL MECHANISM OF SYSTEM MODELING

The paper discusses enterprise financial mechanism improvement problems as well as the ways to settle them being based on the systematic approach to formalize financial management functions. Financial mechanism model was suggested as combination of methods, tools, and mechanisms to influence economic and social enterprise development. There was worked out an algorithm to realize financial management functions according to the centers of responsibility in the budgetary system.

УДК 330.117

Медведева Г.Б.

## МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ТЕОРИИ ФИРМЫ

**Введение.** Одним из основных субъектов современной рыночной экономики является фирма. Фирма является не только субъектом, но и предметом исследования экономического анализа. Несмотря на то, что теория фирмы разрабатывается достаточно давно, многие проблемы не имеют однозначного определения. До сих пор остаются дискуссионными вопросы о роли и сущности фирмы, о причинах её возникновения и другие. Экономическая теория фирмы в современных условиях требует существенной доработки и развития. Актуальность определяется тем, что это позволит выработать направления экономической политики, разработать правила поведения субъектов хозяйствования и определить перспективы их развития.

При исследовании явлений и процессов в современной теории экономики чаще всего обращаются к неоклассическому и неинституциональному подходам. Активное расширение в последние годы институциональных воззрений в отечественной науке существенно дополняет и приближает к реальной экономике рассмотрение многих экономических явлений и процессов. Объяснение их с позиции неоклассической теории оказывается невозможным и не дает ответы вопросы, встающие в процессе развития экономики. Однако простое отрицание положений неоклассической теории является неправильным, так же как и исследование только используя методологию институционального направления.

**Неоклассическая методология теории фирмы.** Политэкономика (начиная с классической школы) при исследовании природы фирмы использовала сущностный анализ, который основан на выявлении взаимосвязей и зависимостей всей совокупности экономических отношений. С этих позиций фирма рассматривалась как организационная форма накопления капитала. Разрешение внутренних противоречий капитала являлось одновременно причиной появления новых форм фирм. Такие процессы, как разделение труда, концентрация и централизация производства, монополизация экономики и другие являлись вехами (этапами) развития рыночной экономики (капитализма). Современная трактовка фирмы – это сложная организационно-экономическая система. В ней выделяются технико-организационные и социально-экономические отношения, которые раскрываются с помощью системы категорий: разделение труда, структурная единица, объект собственности, экономическая обособленность и другие. Однако в последующем обнаружилось несоответствие между теоретическими положениями и хозяйственной

практикой, возник кризис гносеологии. Одним из выходов оказалась неоклассическая теория.

Неоклассическая теория фирмы вышла из классической школы, и многие методологические принципы теории фирмы базируются именно на принципах классической школы. Рассмотрим некоторые из них:

1. Классическая школа исходила из принципа свободного поведения субъектов экономики (потребителя и производителя). Логическим развитием его в неоклассической школе стал принцип *рациональности*. Его содержание заключается в том, что любой субъект способен сделать рациональный выбор, т.е. из множества альтернатив выбрать тот, который принесёт ему максимальную выгоду при наименьших затратах. При этом каждый субъект стремится удовлетворить личные (частные) потребности. Выбор свободен и заранее не определен.

2. Основополагающим принципом классической школы является также принцип «невидимой руки» («*haire lazer*»), принцип свободного рыночного ценообразования, сформулированным А.Смитом. Формирование рыночной цены не допускает любого вмешательства извне, со стороны, прежде всего, государства. Данное положение было дополнено неоклассическим направлением до определения *рыночного механизма не только как свободного, но и наиболее эффективного*. Рассмотрение условий и ценообразования при совершенной (чистой конкуренции) позволило сформулировать и обосновать известные условия эффективного распределения ограниченных ресурсов и в последствии условия Парето-оптимальности, которые прочно вошли в современные учебники по микроэкономике.

Только при чистой конкуренции (свободного рынка) выполняются эти условия. Ресурсы распределяются наиболее эффективно с достижением выгоды не только для фирмы, но и общества в целом, общественного благосостояния. Сам термин «свободная конкуренция» означает рынок, освобожденный от каких-либо проявлений экономической (монопольной) власти.

Основные черты совершенной конкуренции в принципе исключают конкуренцию между фирмами и между покупателями. В неоклассической теории фирмы понятие «конкуренция» не рассматривается как соперничество между фирмами. Такой подход присущ экономистам – классикам. Конкуренция в неоклассическом понимании – это не процесс, а ситуация.

Медведева Г.Б. Борангалиевна, к.э.н., доцент кафедры экономической теории Брестского государственного технического университета.

Беларусь, БрГТУ, 224017, г. Брест, ул. Московская, 267.