

## МОДЕЛИРОВАНИЕ В СИСТЕМЕ ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ ОРГАНИЗАЦИИ

© 2011 А.С. Макаров

кандидат экономических наук

Марийский государственный технический университет, г. Йошкар-Ола

E-mail: center\_audita@mail.ru

Рассмотрены новые подходы к моделированию показателей финансовой отчетности, используемых для принятия решений и разработки сценариев финансовой политики организаций.

*Ключевые слова:* финансовая политика, модели, финансовая отчетность, прогнозные сценарии.

Политика организации учеными представляется в качестве части системы управления и средства достижения равновесия между организацией и окружающей средой в процессе функционирования субъекта. Политика - это совокупность законов организации, определяющих внешние и внутренние пропорции развития и устанавливающих ценности, нормы и идеалы, обязательные в деятельности субъекта.

Методическими рекомендациями Министерства экономики РФ по реформе предприятий<sup>1</sup> предусматривается разработка снабженческо-сбытовой, ценовой, инвестиционной, кадровой и финансовой политики организации. В научной литературе в управлении хозяйствующими субъектами выделяются политики: маркетинговая, производственная, кадровая, исследований и новых разработок, логистики (снабжения), финансовая.

Финансовая политика организации является одним из главных факторов обеспечения эффективного развития субъекта. Это часть экономической политики хозяйствующего субъекта, которая определяет целевые установки, условия развития финансово-экономических процессов, задачи, модели, критерии и методы управления финансами организации, инструменты выбора и реализации финансово-экономических решений, способы их оценки.

Обратимся к проблеме моделирования финансово-хозяйственной деятельности в целях разработки финансовой политики организации. Моделирование экономических явлений и процессов дает возможность получить достаточно четкое представление об исследуемом объекте, описать его внутреннюю структуру и внешние связи. Моделирование рекомендуется использовать, сталкиваясь с проблемами неопределенностей, обеспечения взаимосвязей элементов ана-

лизируемой системы, ее целостности. Ни один из структурных элементов не имеет значения сам по себе; повышение эффективности в каком-то отдельном элементе системы без учета последствий в других может оказаться губительным для системы в целом<sup>2</sup>. Важное назначение моделирования состоит в проверке полученных решений и внедрении его результатов в практику<sup>3</sup>.

Для выбора модели в целях формирования финансовой политики организации рассмотрим основные типы моделей, предлагаемые в специальной литературе. Модели подразделяются на специализированные и универсальные. В силу сложности конструирования и применения универсальных моделей предпочтение со стороны исследователей и специалистов-практиков имеют специализированные модели.

По назначению специализированные модели целесообразно подразделить на общесистемные и частные. Последние ориентированы на описание отдельных элементов исследуемой системы и принятия соответствующих решений. Специализированные частные модели предназначены, к примеру, для выбора объектов инвестирования, источников финансирования, принятия иных решений по отдельным элементам финансово-экономических систем.

В составе специализированных частных моделей выделяются сценарные<sup>4</sup>. Сценарные модели используются в моделировании и прогнозировании вариантов развития событий, касающихся конкретной ситуации, проекта или организации в целом. Эти модели позволяют сформировать несколько вариантов стратегических или тактических альтернатив развития событий и выбрать предпочтительный вариант.

С позиций создания комплексной системы формирования финансовой политики организа-

ции, по нашему мнению, требуются специализированные общесистемные модели для отражения структуры и функционирования финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта в целом. Не отрицая возможности применения частных специализированных моделей на этапе предварительного формирования вариантов решений по отдельным видам финансовой политики организации, при выборе рациональных и непротиворечивых способов реализации каждого элемента и разработки комплексной финансовой политики организации требуется общесистемная модель.

К классу специализированных общесистемных моделей, по нашему мнению, следует отнести предлагаемую в специальной литературе<sup>5</sup> финансовую модель, позволяющую интегрировать разностороннюю информацию о текущей деятельности анализируемой системы и влиянии внешней среды. Финансовая модель дает возможность оценить в денежном выражении используемые ресурсы, получаемые финансовые результаты, эффективность перевода ресурсов в продукты труда, спрогнозировать перспективы развития организации.

Неочевидны, по мнению ряда авторов, перспективы использования в управлении финансами оптимизационных моделей<sup>6</sup>. Отечественные и зарубежные ученые отмечают несомненные преимущества применения для принятия финансово-экономических решений модели финансовой отчетности, которая относится к разновидности финансовых моделей.

В работе Р. Брэйли и С. Майерса отмечается, что модели краткосрочного финансового планирования базируются на анализе влияния хозяйственных операций на показатели финансовой отчетности организаций и их финансовое состояние<sup>7</sup>. По мнению Зви Боди и Роберта Мертсона<sup>8</sup>, финансовая отчетность выполняет следующие основные функции: представляет владельцам и кредиторам организации информацию о текущем финансовом состоянии субъекта и эффективности его деятельности за истекший период; дает удобный способ намечать основные плановые показатели эффективности их компаний и устанавливать рамки в деятельности менеджеров. Модель финансовой отчетности, которая нередко называется бухгалтерской моделью, ориентирована на диагностику сбалансированности потоков по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности<sup>9</sup>.

Не только финансовая отчетность, но и система финансового учета, его методология являются инструментом моделирования финансово-хозяйственной деятельности организации. Согласно позиции М.И. Кутера, из определения бухгалтерского учета как информационной системы следует, что учет есть не что иное, как моделированное изображение (модель) реально существующей экономической ситуации<sup>10</sup>. О.И. Ковальхом бухгалтерский учет представляется в качестве искусственно созданной глобальной модели информационной технологии двойственных по своей природе экономических отношений и языка ее описания. Термин "глобальная модель" употреблен здесь в том смысле, что информационная технология бухгалтерского учета инвариантна по отношению к материальной основе своей реализации и к конкретным особенностям ее алфавита-плана счетов, на котором она определена. Доказательством тому служит приспособляемость методологии и методики бухгалтерского учета к изменяющимся экономическим обстоятельствам, его законодательной и нормативной базе в различных странах и в различные исторические периоды их развития, адаптивность к техническим средствам реализации<sup>11</sup>.

Имеют место заявления о том, что модели финансовой отчетности в планировании и прогнозировании не дают никаких сигналов, указывающих на оптимальные финансовые решения, не показывают, какая именно альтернатива заслуживает более подробного изучения, не выявляют лучшую стратегию, а лишь прослеживают результаты стратегии, выбранной пользователем. Р. Брейли и С. Майерс полагают, что модель, основанная на прогнозировании финансовой отчетности организации, чрезвычайно упрощена с точки зрения практики финансового управления. В то же время эти авторы высказывают, что следует опасаться традиционного стремления сделать любую модель более объемной и детальной. Увлеченность деталями отвлекает внимание от критических моментов и решений, таких, например, как выпуск акций и дивидендная политика, распределение капитала между разными видами деятельности<sup>12</sup>.

В настоящее время имеются публикации, в которых ставится под сомнение полезность для целей управления информацией бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, особенно подготовленной в соответствии с отечественными

станд  
возмо  
требс  
субье  
ной л  
показ  
ные ф  
ти в с  
рован  
стью д  
ких ре  
зыван  
ваотс  
органи  
ведени  
новые  
прибы  
делает  
тим, ч  
мулир  
отчетн  
яся ме  
менед  
финан  
По  
ния мо  
отчетн  
финан  
ны, на  
гии уч  
тике сп  
мирове  
четнос  
уровне  
ровани  
го учет  
щности  
По  
логии ф  
отчетн  
нариям  
ствует р  
ленчес  
ренной  
можнос

стандартами. При этом, как правило, отрицается возможность адаптации данной информации к требованиям управления хозяйствующими субъектами в рыночных условиях. В специальной литературе довольно часто звучит критика показателей, источником которых являются данные финансового учета и финансовой отчетности в связи с ретроспективным и узкоспециализированным их характером, недостаточной ценностью для принятия стратегических управленческих решений. Балансовые показатели, по высказыванию Р. Брейли и С. Майерса, часто запутываются "творческой бухгалтерией". Некоторые организации выбирают среди доступных методов ведения бухгалтерского учета или даже создают новые с тем, чтобы улучшить данные отчетов о прибыли и балансов. С особенной фантазией это делается в "период предпринимчивости". Отметим, что в России налогообложение нередко стимулирует не увеличение, а уменьшение значений отчетных показателей. Постоянно усложняющаяся методология бухгалтерского учета позволяет менеджерам существенно исказить сведения о финансовом состоянии организации<sup>13</sup>.

Подобные выводы в отношении использования моделей финансового учета и финансовой отчетности в целях принятия перспективных финансово-экономических решений обусловлены, на наш взгляд, отождествлением методологии учета и отчетности и существующих в практике способов организации и ведения учета, формирования отчетности. Методология учета и отчетности прошла проверку временем на мировом уровне, и нет оснований заключать, что моделирование на базе элементов метода бухгалтерского учета не обладает необходимой степенью общности в логических рассуждениях и выводах.

По нашему мнению, использование методологии финансового учета и моделей финансовой отчетности в совокупности с прогнозными сценариями предполагаемой деятельности способствует реализации требований к принятию управленческих решений при неопределенности внутренней и внешней среды организации, дает возможность формировать и оценивать альтернатив-

ные варианты поведения организации в различных условиях, позволяет реализовать базовые финансовые концепции принятия перспективных решений, в том числе при разработке финансовой политики организации.

Моделирование внутренне присуще бухгалтерскому учету и осуществляется, по сути дела, теми же средствами, что и на практике: идентификация ситуаций, запись проводок, оформление таблиц и иллюстрации на числовых примерах. Принятая в финансовом учете система отражения хозяйственных операций на счетах бухгалтерского учета, в учетных регистрах и в статьях отчетности, хотя и результативна для целей анализа хозяйственных операций, но не всегда понятна специалистам юридического, финансового и экономического профиля. Сложность реализации методологии финансового учета с использованием "языка бухгалтерских проводок" обусловила появление разнообразных нетрадиционных моделей отчетности и формирования ее показателей: графических, логико-математических, лингвистических, классификационных и др. Эти идеи нашли отражение в работах отечественных и зарубежных ученых: Б.В. Алахова, Э.К. Гильде, О.И. Кольваха, М.И. Кутера, А.П. Рудановского, А.А. Шапошникова, А.Д. Шеремета, И.Ф. Шерра и др.<sup>14</sup>

Рекомендуемые в нормативных актах формы отчетности представляются преимущественно в табличном виде. Табличная форма аналитического баланса (табл. 1) для оценки стоимости фирмы и принятия других решений используется в работе Р. Брейли и С. Майерса<sup>15</sup>. Типы моделей финансового управления оборотными активами, используемые для выбора краткосрочных финансовых решений, рассматриваются А.З. Бобылевой<sup>16</sup>. Одна из моделей представлена в табл. 2.

Табличные модели наглядны, но не сопровождаются аналитическим (алгоритмическим) выражением, позволяющим обосновать предлагаемые решения, в том числе варианты финансовой политики организации.

Различия правовой базы и особенности национальных систем учета не позволяют сегодня

Аналитический баланс для оценки стоимости фирмы Таблица 1

Стоимость активов	100	Стоимость долга (D)	30
		Стоимость акций (E)	70
Стоимость активов	100	Стоимость фирмы (V)	100

Таблица 2

Идеальная модель финансового управления оборотными средствами	
ТА	КЗ
ВА	ДП
	ДЗ
	СК

*Примечание:* ТА - текущие активы; ВА - внеоборотные активы; КЗ - краткосрочные займы и кредиторская задолженность; ДП - долгосрочные пассивы; ДЗ - долгосрочный заемный капитал; СК - собственный капитал.

вести полноценный диалог на общем бухгалтерском языке всем участникам процесса гармонизации, создания единообразно понимаемой и международно признанной системы бухгалтерского учета и финансовой отчетности. По мнению В.Д. Новодворского и А.Н. Хорина, естественный путь решения проблемы неоднозначного понимания одних и тех же категорий в учетной практике, в том числе и различных стран, состоит в применении процедур расчета соответствующих показателей, поскольку счетное определение таких категорий, как, например, доходы, расходы, прибыль, позволяет видеть сходства и различия в толковании их содержания<sup>17</sup>.

Использование системы уравнений, отражающих взаимосвязи финансово-экономических показателей, по справедливому утверждению М.И. Кутера<sup>18</sup>, предопределило новый уровень в развитии методологии учета и анализа, позволило перейти от эмпирического описания хозяйственных процессов к абстрактно-теоретическому. М.И. Кутером предложены статические и динамические уравнения показателей финансовой отчетности. При разработке финансовой политики организации следует принимать во внимание систему налогообложения. В работе<sup>19</sup> обобщен порядок формирования показателей финансовой отчетности в условиях общепринятой системы налогообложения.

Путем сочетания табличной и алгоритмической форм представления показателей финансовой отчетности А.Д. Шереметом<sup>20</sup> разработана система моделирования отчетности организации, широко используемая для целей финансового анализа. Применение аналитических форм отчетности и обозначений показателей ее статей позволяет изложить методики финансового анализа независимо от изменений отчетных форм. Это, в свою очередь, способствует унификации методик анализа, их пониманию представителями различных взаимосвязанных специальностей, приданию методикам категории знаний.

Обратимся к проблеме формирования и представления прогнозных сценариев для разработки финансовой политики организации. Главной целью использования сценариев является уменьшение неопределенности будущего развития событий. Как следует из статей доцента кафедры экономики и финансов Национального исследовательского университета - Высшая школа экономики В.А. Черкасовой<sup>21</sup>, сценарный анализ применяется частными компаниями, государственными органами и военными учреждениями уже более сорока лет. Концепция метода разработана Г. Каном в 1950-е гг., который применял сценарный анализ в военных стратегических исследованиях, в области социального прогнозирования и публичной политики, а его партнеры - как инструмент планирования.

Особенностью сегодняшних работ по сценарному анализу является стремление классифицировать и структурировать наработки в области сценарного анализа для увеличения эффективности и облегчения его применения. По заявлению специалистов<sup>22</sup>, в настоящее время развитие алгоритма построения сценариев идет в области метода интуитивной логики, который каждая организация может использовать самостоятельно и приспосабливать под свои нужды.

В целях разработки финансовой политики организации мы предлагаем использовать структурированный метод формирования прогнозных сценариев в качестве развития метода интуитивной логики. Структурированный метод основывается на сочетаниях элементов финансовой политики организации, отражающих условия, критерии, методы и инструменты ее разработки и реализации, а также значений названных элементов. Последовательность получения прогнозных сценариев вытекает из структуры комплексной системы и алгоритма разработки финансовой политики организации. Использование компьютера и доступных программных средств позволяет без значительных затрат времени специали-

1. П
по
2. Е
сре
3. С
по д
4. Н
5. С
услу
с пр
6. Н
7. П
сред

стов ра  
сужден  
режим  
ний) ли  
Ст)  
гнозны  
реализ  
го сцен  
ных ош  
ния сце  
модели  
финанс  
ет предс  
ством со  
Уни  
информ  
специал  
совой по  
хозяйств  
характер  
ной деят  
Для  
ственны  
средств  
сценарие  
нансово-  
нансовой

Таблица 3

Операции и показатели сценария приобретения основных средств	
Содержание хозяйственной операции прогнозного сценария	Наименование, обозначение показателя и его влияние на статью финансовой отчетности
1	2
1. Поступили основные средства по цене поставщика	Увеличение суммы вложений во внеоборотные активы [фнзс(+)]
2. НДС по приобретенным основным средствам	Увеличение суммы долга перед поставщиками [кзп(+)] Увеличение суммы НДС по приобретенным ценностям [зндс(+)]
3. Списана стоимость транспортных услуг по доставке основных средств	Увеличение суммы долга перед поставщиками [кзп(+)] Увеличение суммы вложений во внеоборотные активы [фнзс(+)]
4. НДС по доставке основных средств	Увеличение суммы долга перед поставщиками [кзп(+)] Увеличение суммы НДС по приобретенным ценностям [зндс(+)]
5. Списана стоимость консультационных услуг, услуг посредников, связанных с приобретением основных средств	Увеличение суммы долга перед поставщиками [кзп(+)] Увеличение суммы вложений во внеоборотные активы [фнзс(+)]
6. НДС по услугам	Увеличение суммы долга перед подрядчиками [кзп(+)] Увеличение суммы НДС по приобретенным ценностям [зндс(+)]
7. Принят к учету объект основных средств по первоначальной стоимости	Увеличение суммы долга перед подрядчиками [кзп(+)] Увеличение стоимости основных средств [фос(+)] Уменьшение суммы вложений во внеоборотные активы [фнзс(-)]

ов разработать совокупность сценариев к об-  
ждению как в интерактивном режиме, так и в  
режиме прямого общения (конференций, совеща-  
ний) лицами, принимающими решения.

Структурированный метод разработки про-  
гнозных сценариев, на наш взгляд, способствует  
реализации основных принципов перспективно-  
сценарного анализа, предупреждению основ-  
ных ошибок, совершаемых в процессе построе-  
ния сценариев. Результативности применения  
этой модели финансовой отчетности в формировании  
финансовой политики организации способству-  
ет представление прогнозного сценария посред-  
ством совокупности хозяйственных операций.  
Универсальным способом представления  
информации, доступным различным категориям  
специалистов, участвующим в разработке финан-  
совой политики организации, является описание  
хозяйственных операций с помощью показателей,  
характеризующих факты финансово-хозяйствен-  
ной деятельности.

Для примера в табл. 3 даны записи хозяй-  
ственных операций приобретения основных  
средств в обозначениях показателей прогнозных  
сценариев, а также указываются изменения фи-  
нсово-экономических показателей модели фи-  
нансовой отчетности под влиянием хозяйствен-

ных операций. Символом (+) обозначено увели-  
чение значения показателя, (-) - уменьшение.

Использование предложенного подхода к опи-  
санию операций прогнозных сценариев способству-  
ет интеграции знаний, обобщенных в области эконо-  
мики, финансов, бухгалтерского учета, обеспечению  
взаимосвязей различных форм представления ин-  
формации, в том числе на счетах, в регистрах бух-  
галтерского учета и в отчетности. Использование  
показателей и их условных обозначений при описа-  
нии операций прогнозных сценариев дает возможность  
отразить их взаимосвязи с показателями финансо-  
вой модели, что, в свою очередь, создает условия  
для оценки финансово-экономических последствий  
реализации соответствующих сценариев, для анали-  
за хозяйственных операций и их совокупностей, фи-  
нансового состояния анализируемого субъекта.

<sup>1</sup> Методические рекомендации по реформе пред-  
приятий (организаций): Приказ Минэкономки РФ от  
1 окт. 1997. № 118. URL: <http://base.garant.ru/176322>.

<sup>2</sup> Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных  
финансов: пер. с англ. М., 1997.

<sup>3</sup> См.: Баканов М.И., Мельник М.В., Шеремет А.Д.  
Теория экономического анализа: учебник / под ред.  
М.И. Баканова. 5-е изд., перераб. и доп. М., 2006; Брей-  
ли Р., Майерс С. Указ. соч.; Когденко В.Г. Методоло-  
гия и методика экономического анализа. М., 2008; и др.

<sup>4</sup> См.: Левин В.С., Левина Т.Н., Советова Н.С. Теоретический обзор и классификация количественных моделей инвестирования // *Экономический анализ: теория и практика*. 2009. № 29; Федяков М., Федяков А. Модельный ряд для финансиста // *Консультант*. 2008. № 11; и др.

<sup>5</sup> См.: Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика. 2-е изд., перераб. и доп. М., 2008; Теплова Т.В. Эффективный финансовый директор: учеб.-практ. пособие. М., 2009; и др.

<sup>6</sup> См.: Бобылева А.З. Финансовые управленческие технологии: учебник. М. 2004. С. 69; Ковалев В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика. 2-е изд., перераб. и доп. М., 2008. С. 10; и др.

<sup>7</sup> Брейли Р., Майерс С. Указ. соч. С. 795-816.

<sup>8</sup> Боди Зви, Мертон Роберт. Финансы: пер. с англ. М., 2003. С. 262-277.

<sup>9</sup> См.: Теплова Т.В. Указ. соч.; и др.

<sup>10</sup> Кутер М.И. Теория бухгалтерского учета: учебник. 3-е изд., перераб. и доп. М., 2006. С. 230-242.

<sup>11</sup> Ковальх О.И. Ситуационно-матричная бухгалтерия как одно из средств развития современных программно-информационных технологий // *Корпоративный менеджмент*. С. 2. URL: <http://www.cfin.ru>.

<sup>12</sup> Брейли Р., Майерс С. Указ. соч. С. 776-791.

<sup>13</sup> См.: Брейли Р., Майерс С. Указ. соч.; и др.

<sup>14</sup> См.: Алахов Б.В. ЭВМ и моделирование задач промышленного учета. М., 1974; Ковальх О.И. Ситуационно-матричная бухгалтерия как одно из средств развития современных программно-информационных технологий // *Корпоративный менеджмент*. URL: <http://www.cfin.ru>; Кутер М.И. Указ. соч.; Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Методика финансового анализа. М., 1995; Шеремет А.Д. Система условных обозначений, рекомендуемая в работах по экономическому анализу (проект) // *Экон. анализ*. 2005. № 22 (55); и др.

<sup>15</sup> Брейли Р., Майерс С. Указ. соч. С. 204-206.

<sup>16</sup> Бобылева А.З. Указ. соч. С. 303-305.

<sup>17</sup> Ковальх О.И. Указ. соч. С. 4.

<sup>18</sup> Кутер М.И. Указ. соч. С. 230-242.

<sup>19</sup> Макарова Л.Г. Методологические аспекты разработки внутренних стандартов аудиторских организаций: монография. Н. Новгород, 2000.

<sup>20</sup> См.: Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Указ. соч.; Шеремет А.Д. Указ. соч.

<sup>21</sup> Черкасова В.А. Развитие сценарных методов анализа инвестиционных проектов // *Экономический анализ: теория и практика*. 2008. № 6.

<sup>22</sup> Там же.

Поступила в редакцию 08.12.2010 г.

III

Рас  
нос  
рол

Кли

Со  
тываю  
дом су  
С одно  
ропром  
рерабо  
ции и  
кризис  
тей от  
поскол  
рерасп  
ний и,  
мяса ка  
дуктом  
роны, н  
усилия,  
сопере  
никнов  
отрасль  
России  
ранных  
свидете  
развити  
ности Р  
ям не сл  
мер по  
необход  
способс  
как кон  
ятия.

Сле  
вого раз  
щей прс  
связанн

Так,  
бой сов  
сельско