

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 предприятий¹ 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 целом². Важное назначение моделирования состоит в проверке полученных решений и внедрении его результатов в практику³.

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 сценарные⁴. 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 литературе⁵ 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 моделей⁶. Отечественные и зарубежные ученые отмечают несомненные преимущества применения для принятия финансово-экономических решений модели финансовой отчетности, которая относится к разновидностям 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 состояние⁷. По мнению Зви Боди и Роберта Мертсона⁸, 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 деятельности⁹.

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 ситуации¹⁰. 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 реализации¹¹.

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 деятельности¹².

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

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 предприимчивости”. 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 организации¹³.

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.¹⁴

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. Майерса¹⁵. Типы моделей финансового управления оборотными активами, используемые для выбора краткосрочных финансовых решений, рассматриваются А.З. Бобылевой¹⁶. 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

Таблица 1

Аналитический баланс для оценки стоимости фирмы

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 содержания¹⁷.

Использование системы уравнений, отражающих взаимосвязи финансово-экономических показателей, по справедливому утверждению М.И. Кутера¹⁸, 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 работе¹⁹ обобщен порядок формирования показателей финансовой отчетности в условиях общепринятой системы налогообложения.

Путем сочетания табличной и алгоритмической форм представления показателей финансовой отчетности А.Д. Шереметом²⁰ 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. Черкасовой²¹, 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 специалистов²², 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-

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 [fнзс(+)] Увеличение суммы долга перед поставщиками [кзп(+)]
2. НДС по приобретенным основным средствам	Увеличение суммы НДС по приобретенным ценностям [зндс(+)] Увеличение суммы долга перед поставщиками [кзп(+)]
3. Списана стоимость транспортных услуг по доставке основных средств	Увеличение суммы вложений во внеоборотные активы [fнзс(+)] Увеличение суммы долга перед поставщиками [кзп(+)]
4. НДС по доставке основных средств	Увеличение суммы НДС по приобретенным ценностям [зндс(+)] Увеличение суммы долга перед поставщиками [кзп(+)]
5. Списана стоимость консультационных услуг, услуг посредников, связанных с приобретением основных средств	Увеличение суммы вложений во внеоборотные активы [fнзс(+)] Увеличение суммы долга перед подрядчиками [кзп(+)]
6. НДС по услугам	Увеличение суммы НДС по приобретенным ценностям [зндс(+)] Увеличение суммы долга перед подрядчиками [кзп(+)]
7. Принят к учету объект основных средств по первоначальной стоимости	Увеличение стоимости основных средств [fос(+)] Уменьшение суммы вложений во внеоборотные активы [fнзс(-)]

стов разработать совокупность сценариев к обсуждению как в интерактивном режиме, так и в режиме прямого общения (конференций, совещаний) лицами, принимающими решения.

Структурированный метод разработки прогнозных сценариев, на наш взгляд, способствует реализации основных принципов перспективного сценарного анализа, предупреждению основных ошибок, совершаемых в процессе построения сценариев. Результативности применения модели финансовой отчетности в формировании финансовой политики организации способствует представление прогнозного сценария посредством совокупности хозяйственных операций.

Универсальным способом представления информации, доступным различным категориям специалистов, участвующим в разработке финансовой политики организации, является описание хозяйственных операций с помощью показателей, характеризующих факты финансово-хозяйственной деятельности.

Для примера в табл. 3 даны записи хозяйственных операций приобретения основных средств в обозначениях показателей прогнозных сценариев, а также указываются изменения финансово-экономических показателей модели финансовой отчетности под влиянием хозяйствен-

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

Использование предложенного подхода к описанию операций прогнозных сценариев способствует интеграции знаний, обобщенных в области экономики, финансов, бухгалтерского учета, обеспечению взаимосвязей различных форм представления информации, в том числе на счетах, в регистрах бухгалтерского учета и в отчетности. Использование показателей и их условных обозначений при описании операций прогнозных сценариев дает возможность отразить их взаимосвязи с показателями финансовой модели, что, в свою очередь, создает условия для оценки финансово-экономических последствий реализации соответствующих сценариев, для анализа хозяйственных операций и их совокупностей, финансового состояния анализируемого субъекта.

¹ Методические рекомендации по реформе предприятий (организаций): Приказ Минэкономики РФ от 1 окт. 1997. № 118. URL: <http://base.garant.ru/176322>.

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

³ 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; Брейли Р., Майерс С. Указ. соч.; Когденко В.Г. Методология и методика экономического анализа. М., 2008; и др.

⁴ 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.

⁵ 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.

⁶ 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.

⁷ Брейли Р., Майерс С. Указ. соч. С. 795-816.

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

⁹ См.: Теплова Т.В. Указ. соч.; и др.

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

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

¹² Брейли Р., Майерс С. Указ. соч. С. 776-791.

¹³ См.: Брейли Р., Майерс С. Указ. соч.; и др.

¹⁴ 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.

¹⁵ Брейли Р., Майерс С. Указ. соч. С. 204-206.

¹⁶ Бобылева А.З. Указ. соч. С. 303-305.

¹⁷ Ковальх О.И. Указ. соч. С. 4.

¹⁸ Кутер М.И. Указ. соч. С. 230-242.

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

²⁰ См.: Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Указ. соч.; Шеремет А.Д. Указ. соч.

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

²² Там же.

Поступила в редакцию 08.12.2010 г.